

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

10. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

На 31 декабря 2006 года Банк получил обеспечение по соглашениям обратного РЕПО, заключенным с клиентами, справедливая стоимость которого составила 1 216 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 1 403 миллиона долларов США; на 31 декабря 2004 года: 86 миллионов долларов США).

На 31 декабря 2006 года сумма начисленного процентного дохода по обесцененным кредитам составила 105 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 62 миллиона долларов США; на 31 декабря 2004 года: 41 миллион долларов США).

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Акции ОАО "Алроса"	333	–	–
Облигации иностранных компаний и банков	162	192	–
Прочие инвестиции в долевые инструменты с размером доли участия менее 20%	149	81	14
Еврооблигации российских компаний	85	115	–
Еврооблигации Российской Федерации	55	104	–
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	30	36	–
Векселя	26	39	–
Акции ОАО "Международный Московский Банк"	20	146	–
Облигации иностранных государств	15	26	–
Муниципальные облигации	13	7	–
Акции ОАО "КамАЗ"	–	132	92
Облигации российских компаний	–	3	–
Акции ОАО "АвтоВАЗ"	–	–	84
Итого	888	881	190

Акции ОАО "Алроса" (10,63% уставного капитала) были приобретены во втором квартале 2006 года. Указанные акции не котируются на рынке. Справедливая стоимость указанных инвестиций на 31 декабря 2006 года была определена по методу дисконтированного денежного потока, скорректированного на влияние изменения стоимости чистых активов данной компании с даты приобретения по конец года. В результате этого, в составе собственных средств Группы была отражена нереализованная прибыль Группы по акциям ОАО "Алроса" в размере 20 миллионов долларов США за вычетом налогов, включая нереализованные положительные курсовые разницы, отраженные в составе собственных средств.

Расчетная справедливая стоимость акций ОАО "Алроса" на 31 декабря 2006 года представляет собой среднее из значений стоимости, рассчитанных с использованием сравнительного подхода, метода дисконтированных денежных потоков, затратного и доходного подходов. В рамках затратного и доходного подходов была применена скидка за отсутствие контроля в размере 30% и скидка на низкую ликвидность в размере 20%.

Облигации иностранных компаний и банков включают ценные бумаги, которые имеют сроки погашения с марта 2007 года по ноябрь 2046 года (на 31 декабря 2005 года: с декабря 2006 года по август 2045 года) и купонный доход от 2% до 9% (на 31 декабря 2005 года: от 3% до 10%).

На 31 декабря 2006 года прочие инвестиции в долевые инструменты включают инвестиции в акции европейского банка. Справедливая стоимость указанных инвестиций рассчитывалась по методу дисконтированных денежных потоков, в результате чего в составе собственных средств была отражена нереализованная прибыль в размере 54 миллионов долларов США.

Информация о еврооблигациях российских компаний и еврооблигациях Российской Федерации представлена в Примечании 7.

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В результате приобретения БСЕН-Евробанка в 2005 году Группа получила 19,8% от общего количества акций ОАО "Международный Московский Банк" ("ММБ"), зарегистрированного в России. На 30 сентября 2006 года справедливая стоимость указанных акций увеличилась, составив 332 миллиона долларов США (на 31 декабря 2005 года: 146 миллионов долларов США). Увеличение справедливой стоимости ценных бумаг было отражено в составе собственных средств без учета налогового эффекта ввиду налогового статуса БСЕН-Евробанка. В четвертом квартале 2006 года произошло дальнейшее увеличение справедливой стоимости указанных акций до 395 миллионов долларов США. Группа продала акции ММБ третьей стороне за 395 миллионов долларов США, перенесла реализованную прибыль в размере 249 миллионов долларов США из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках и отразив ее по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи". На 31 декабря 2006 года инвестиции в акции ММБ на сумму 20 миллионов долларов представляют собой инвестиции в акции, приобретенные в рамках дополнительной эмиссии в декабре 2006 года, и подлежащие продаже в соответствии с соглашением, являющимся юридически обязывающим для сторон.

Расчетная справедливая стоимость инвестиций в "Международный Московский Банк" (ММБ) на 31 декабря 2005 года определялась с использованием сравнительного подхода, предполагающего проведение анализа сопоставимых компаний и сопоставимых сделок. К расчетным данным, полученным в рамках анализа сопоставимых сделок, была применена скидка за отсутствие контроля в размере 40%. В рамках оценки с использованием сравнительного метода была применена скидка на низкую ликвидность инвестиций в ММБ в размере 15%. По мнению руководства Банка, замена указанных допущений обоснованными альтернативными допущениями не приведет к существенному изменению результатов расчета справедливой стоимости.

На 31 декабря 2005 года в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, были включены акции предприятия автомобильной промышленности ОАО "КамАЗ", справедливая стоимость которых составляла 132 миллиона долларов США. Данные акции были проданы в 2006 году за 135 миллионов долларов США. Реализованная прибыль в сумме 89 миллионов долларов США за вычетом налогов была перенесена из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках и отражена по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

На 31 декабря 2004 года в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, были включены акции предприятия автомобильной промышленности ОАО "АвтоВАЗ", справедливая стоимость которых составляла 84 миллиона долларов США. Данные акции были проданы в 2005 году по справедливой стоимости.

12. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Сектор экономики	На 31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.		На 31 декабря 2004 г.	
			Сумма	Контролируемая доля участия	Сумма	Контролируемая доля участия	Сумма	Контролируемая доля участия
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Россия	Банк	116	34,07%	92	32,65%	—	—
Ист-Вест Юнайтед Банк	Люксембург	Банк	40	48,55%	—	50,74%	29	34,00%
"Халладейл ПЛС"	Великобритания	Недвижимость	26	23,00%	23	23,00%	—	—
ООО "Страховая компания "ВТБ-Росно"	Россия	Страхование	9	49,99%	—	100,00%	—	69,80%
"Вьетнамско-российский совместный банк"	Вьетнам	Банк	5	49,00%	—	—	—	—
ООО "Управляющая Компания ПСБ"	Россия	Финансы	4	24,98%	3	30,91%	—	—
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Россия	Торговля	—	50,00%	—	100,00%	—	100,00%
ВТБ Банк (Германия)	Германия	Банк	—	78,82%	—	83,54%	48	31,90%
Итого инвестиции в ассоциированные компании			200		118		77	

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов**
(продолжение)*(в миллионах долларов США)***12. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**

23 июня 2004 года Банк продал 5% акций Ист-Вест Юнайтед Банка. В результате данной операции начиная с 23 июня 2004 года доля участия Банка в Ист-Вест Банке уменьшилась с 53% до 48%. В дополнение к этому 14 декабря 2004 года Банк продал 14% акций Ист-Вест Юнайтед Банка. На 31 декабря 2004 года доля Банка в Ист-Вест Юнайтед Банке составляла 34%. Таким образом, начиная с 23 июня 2004 года указанная инвестиция учитывалась по методу долевого участия. На 31 декабря 2004 года балансовая стоимость указанной инвестиции составила 29 миллионов долларов США.

В рамках взноса, сделанного контролирующим акционером в уставный капитал ВТБ, в конце декабря 2005 года Группа дополнительно получила 17% акций Ист-Вест Юнайтед Банка, увеличив свою долю участия в нем до 51%, и 52% акций ВТБ Банк (Германия), увеличив свою долю участия в нем до 84% (см. Примечание 39). Указанные банки стали дочерними банками ВТБ и были консолидированы в финансовой отчетности на 31 декабря 2005 года. В конце декабря 2006 года ВТБ продал третьей стороне 2% акций Ист-Вест Юнайтед Банка, таким образом уменьшив принадлежащую Группе долю участия в данном банке до 48,55%. Соответственно, на дату реализации Группа исключила Ист-Вест Юнайтед Банк из состава консолидированной отчетности и учитывала данную инвестицию по методу долевого участия.

В 2006 году Группа утратила контроль над Страховой компанией "ВТБ-Росно" и стала учитывать инвестиции в данную компанию по методу долевого участия (см. Примечание 39).

В 2006 году Группа утратила контроль над ООО "Межбанковский Торговый Дом" и стала учитывать инвестиции в данную компанию по методу долевого участия (см. Примечание 39).

В ноябре 2006 года ВТБ учредил Вьетнамско-российский совместный банк (ассоциированную компанию). Доля участия ВТБ в данном банке составила 49%, вклад в уставный капитал - 5 миллионов долларов США.

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

	На 31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Активы	2 648	1 836	1 479
Обязательства	2 187	1 485	1 257
Чистые активы	461	351	222
Выручка	310	222	55
Чистая прибыль	(12)	40	6

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2006 год и в совокупности на 31 декабря 2006 года составила соответственно 3 миллиона долларов США и 28 миллионов долларов США.

13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают ценные бумаги, выпущенные иностранными государствами, которые имеют сроки погашения с февраля 2007 года по август 2010 года.

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

14. Прочие активы

	На 31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	209	84	84
Права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров	169	–	–
Незавершенные расчеты	119	14	10
Налоги к возмещению	105	64	21
Товарно-материальные запасы	68	13	16
Расходы будущих периодов	44	28	9
Дебиторская задолженность по премии опциона "пут"	29	14	–
Драгоценные металлы	22	4	11
Расчеты по операциям с ценными бумагами	3	–	–
Расчеты по конверсионным операциям	2	14	15
Прочие активы	24	17	23
Итого	794	252	189

На 31 декабря 2006 года права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров включали аванс в размере 169 миллионов долларов США, выплаченный в рамках договора строительства. По условиям указанного договора застройщик обязан построить офисное помещение в Московском международном деловом центре "Москва-Сити" и передать ВТБ право собственности на указанный объект после завершения строительства в 2008 году.

Движение по статьям резервов под обесценение прочих активов представлено в Примечании 29.

15. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	592	164	76	832
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2006 г.	595	267	76	938
Приобретение дочерних компаний	9	7	6	22
Выбытие дочерних компаний	(15)	(2)	(1)	(18)
Поступления	64	82	136	282
Перевод между категориями	118	32	(150)	–
Выбытие	(26)	(17)	(3)	(46)
Переоценка	360	–	–	360
Курсовая разница	25	19	2	46
Остаток на 31 декабря 2006 г.	1 130	388	66	1 584
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2006 г.	3	103	–	106
Выбытие дочерних компаний	(1)	(1)	–	(2)
Начисленная амортизация	16	58	–	74
Выбытие	(3)	(6)	–	(9)
Переоценка	(19)	–	–	(19)
Курсовая разница	4	8	–	12
Остаток на 31 декабря 2006 г.	–	162	–	162
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	1 130	226	66	1 422
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	181	115	25	321

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

15. Основные средства (продолжение)

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2005 г.	199	201	25	425
Приобретение дочерних компаний	258	37	24	319
Выбытие дочерних компаний	(1)	–	–	(1)
Поступления	50	42	51	143
Перевод между категориями	13	10	(23)	–
Выбытие	(15)	(22)	(1)	(38)
Переоценка	91	–	–	91
Курсовая разница	–	(1)	–	(1)
Остаток на 31 декабря 2005 г.	595	267	76	938
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2005 г.	18	86	–	104
Выбытие дочерних компаний	(1)	–	–	(1)
Начисленная амортизация	10	28	–	38
Выбытие	(3)	(11)	–	(14)
Переоценка	(21)	–	–	(21)
Остаток на 31 декабря 2005 г.	3	103	–	106
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	592	164	76	832
	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	158	82	10	250
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2004 г.	171	126	10	307
Приобретение дочерних компаний	15	18	2	35
Выбытие дочерних компаний	(8)	(1)	–	(9)
Поступления	21	54	17	92
Перевод между категориями	1	3	(4)	–
Выбытие	(4)	(5)	–	(9)
Курсовая разница	3	6	–	9
Остаток на 31 декабря 2004 г.	199	201	25	425
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2004 г.	13	44	–	57
Выбытие дочерних компаний	–	(1)	–	(1)
Начисленная амортизация	6	43	–	49
Выбытие	(1)	(2)	–	(3)
Курсовая разница	–	2	–	2
Остаток на 31 декабря 2004 г.	18	86	–	104
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	181	115	25	321

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

15. Основные средства (продолжение)

Перевод между категориями включает в себя перевод из состава незавершенного строительства в категорию "Здания" и "Офисное и компьютерное оборудование" после завершения строительства и/или ввода в эксплуатацию объекта основных средств.

Здания, принадлежащие Группе, подлежат регулярной переоценке. Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Две последних по времени переоценки проводились по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Первоначальная стоимость	679	504	199
Накопленная амортизация и обесценение	40	24	18
Остаточная стоимость	639	480	181

Здания Банка были оценены независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2000 годов. Оценка была выполнена независимыми оценщиками. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость.

Переоценка стоимости принадлежащих Группе зданий по состоянию на 31 декабря 2006 года была выполнена независимым оценщиком "НЭО Центр". Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость. Прирост стоимости от переоценки составил 379 миллионов долларов США: часть прироста стоимости в сумме 6 миллионов долларов США была отнесена на прочие доходы в форме восстановления отрицательной переоценки основных средств, отраженной в отчетности по результатам оценки, выполненной в 2005 году; 373 миллиона долларов США (в том числе доля меньшинства в сумме 11 миллионов долларов США) были отнесены на фонд переоценки основных средств в составе собственных средств за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 91 миллион долларов США.

Переоценка стоимости принадлежащих Группе зданий по состоянию на 31 декабря 2005 года была выполнена независимым оценщиком, "НЭО Центр". Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость. Прирост стоимости от переоценки составил 112 миллионов долларов США: часть дополнительной стоимости в сумме 27 миллионов долларов США отнесена на прочие доходы в форме восстановления отрицательной переоценки основных средств, отраженной в отчетности по результатам оценки, выполненной в предыдущем периоде; 6 миллионов долларов США отражены в составе операционных расходов как отрицательная переоценка; и сумма в размере 91 миллион долларов США отнесена на фонд переоценки основных средств в составе собственных средств за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 19 миллионов долларов США.

16. Инвестиционная недвижимость

	2006	2005	2004
Инвестиционная недвижимость на 1 января	198	–	–
Приобретение дочерних компаний	–	198	–
Курсовая разница	20	–	–
Переоценка (Примечание 27)	52	–	–
Выбытие	(92)	–	–
Инвестиционная недвижимость на 31 декабря	178	198	–

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

16. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

В результате приобретения ПСБ в декабре 2005 года Банк также получил инвестиционную недвижимость, справедливая стоимость которой на 31 декабря 2005 года составила 198 миллионов долларов США.

В 2006 году ПСБ провел переоценку всей принадлежащей ему инвестиционной недвижимости, увеличив ее справедливую стоимость на 52 миллиона долларов США, включая 11 миллионов долларов США, признанных в качестве доходов от последующей реализации указанной недвижимости на общую сумму в размере 92 миллионов долларов США. Оценка была выполнена независимым оценщиком, "НЭО Центр". Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость.

На 31 декабря 2006 года инвестиционная недвижимость включает здания и бизнес-центры, предназначенные для операционной аренды, стоимостью 60 миллионов долларов США, расположенные в регионе Санкт-Петербурга, в Екатеринбурге и на Украине (на 31 декабря 2005 года: 96 миллионов долларов США), а также земельные участки, приобретенные под застройку и с целью последующей перепродажи стоимостью 118 миллионов долларов США, расположенные в регионе Санкт-Петербурга и в Московской области (на 31 декабря 2005 года: 102 миллиона долларов США).

17. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Гудвил	Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	270	154	27	451
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2006 г.	270	154	42	466
Поступления	–	–	8	8
Приобретения в результате объединения компаний	13	6	–	19
Выбытие	–	–	(10)	(10)
Курсовая разница	25	14	1	40
Остаток на 31 декабря 2006 г.	308	174	41	523
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
Остаток на 1 января 2006 г.	–	–	15	15
Амортизационные отчисления	–	34	5	39
Выбытие	–	–	(1)	(1)
Резерв под обесценение	14	–	–	14
Курсовая разница	–	–	1	1
Остаток на 31 декабря 2006 г.	14	34	20	68
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	294	140	21	455

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

17. Нематериальные активы (продолжение)

	Гудвил	Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	88	–	14	102
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2005 г.	94	–	29	123
Исключение накопленной амортизации гудвила в связи с принятием новой редакции стандартов	(6)	–	–	(6)
Поступления	–	–	5	5
Приобретения в результате объединения компаний	182	154	17	353
Выбытие	–	–	(9)	(9)
Остаток на 31 декабря 2005 г.	270	154	42	466
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
Остаток на 1 января 2005 г.	6	–	15	21
Исключение накопленной амортизации гудвила в связи с принятием новой редакции стандартов	(6)	–	–	(6)
Амортизационные отчисления	–	–	2	2
Выбытие	–	–	(2)	(2)
Остаток на 31 декабря 2005 г.	–	–	15	15
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	270	154	27	451
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	20	–	12	32
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2004 г.	22	–	25	47
Приобретения в результате объединения компаний	75	–	3	78
Поступления	–	–	1	1
Прочее	(3)	–	–	(3)
Остаток на 31 декабря 2004 г.	94	–	29	123
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
Остаток на 1 января 2004 г.	2	–	13	15
Амортизационные отчисления	4	–	2	6
Остаток на 31 декабря 2004 г.	6	–	15	21
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	88	–	14	102

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

17. Нематериальные активы (продолжение)

Балансовая стоимость гудвила и нематериального актива в виде депозитов основных клиентов распределена на каждое из следующих подразделений, генерирующих денежные потоки:

	На 31 декабря 2006 г.			На 31 декабря 2005 г.			На 31 декабря 2004 г.		
	Балансовая стоимость нематериального актива в виде			Балансовая стоимость нематериального актива в виде			Балансовая стоимость нематериального актива в виде		
	Балансовая стоимость гудвила	депозитов основных клиентов	Итого	Балансовая стоимость гудвила	депозитов основных клиентов	Итого	Балансовая стоимость гудвила	депозитов основных клиентов	Итого
ЗАО "Банк ВТБ 24"	78	–	78	71	–	71	71	–	71
ОАО "Промышленно-строительный банк"	199	134	333	182	154	336	–	–	–
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	4	–	4	4	–	4	4	–	4
ЗАО "Алмаз-Пресс"	–	–	–	13	–	13	13	–	13
АКБ "Мрия"	13	6	19	–	–	–	–	–	–
	294	140	434	270	154	424	88	–	88

Руководство Банка считает, что ЗАО "Банк ВТБ 24" в целом представляет собой достаточный уровень в рамках Группы, на котором осуществляется мониторинг гудвила для целей управления, и, следовательно, его следует рассматривать как подразделение, генерирующее денежные потоки для целей тестирования на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость данного подразделения, генерирующего денежные потоки, определялась путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения (скорректированных с учетом амортизации) на четырехлетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 10% (на 31 декабря 2005 года: 10%).

Ниже представлено описание основных ключевых допущений, использованных руководством при прогнозировании денежных потоков в целях проведения тестирования гудвила по ЗАО "Банк ВТБ 24" на предмет обесценения:

- Бюджетное значение процентной маржи – базисом для определения бюджетного значения процентной маржи является средняя процентная маржа за год, непосредственно предшествовавший году, на который составляется бюджет;
- Объем кредитно-депозитного рынка – базисом для определения объема рынка явились прогнозные данные, полученные в результате изучения розничного сегмента российского рынка;
- Резерв под обесценение кредитного портфеля – базисом для расчета резерва явились виды розничных кредитных продуктов и статистика убытков;
- Объем и стоимость финансирования;
- Объем прочих операционных расходов и капитальных затрат – базисом для определения указанного объема являются потребности в расширении существующих и открытии новых офисов банка.

Возмещаемая стоимость ОАО "Промышленно-строительный банк" основана на рыночных котировках его акций по состоянию на 31 декабря 2006 года, которая составляла 1 665 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 1 040 миллионов долларов США).

В 2006 году гудвил в сумме 14 миллионов долларов США, отнесенный на ЗАО "Алмаз-Пресс", был списан в связи с обесценением на основе оценки возмещаемой стоимости указанного подразделения, генерирующего денежные потоки, определенной путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения на пятилетний период.

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

18. Средства банков

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Срочные кредиты и депозиты	3 080	3 787	2 608
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	1 931	1 554	465
Соглашения РЕПО с банками	2 576	1 288	181
Итого средства банков	7 587	6 629	3 254

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по соглашениям РЕПО, представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 2 929 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 1 349 миллионов долларов США; на 31 декабря 2004 года: 340 миллионов долларов США) (см. Примечание 8).

На 31 декабря 2006 года Группа имеет и намеревается реализовать юридическое право зачета депозита в сумме 260 миллионов евро, размещенного в одном из европейских банков, против суммы задолженности указанному банку по соглашениям РЕПО. Соответственно, данное финансовое обязательство было отражено за вычетом соответствующего актива.

19. Средства клиентов

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005	На 31 декабря 2004
Государственные и общественные организации			
Текущие/расчетные счета	774	574	609
Срочные депозиты	1 398	582	339
Прочие юридические лица			
Текущие/расчетные счета	5 598	3 863	1 575
Срочные депозиты	4 883	2 566	1 390
Физические лица			
Текущие/расчетные счета	1 777	1 010	312
Срочные депозиты	5 549	4 170	1 799
Соглашения РЕПО	9	2	–
Итого средства клиентов	19 988	12 767	6 024

Средства клиентов включают:

- депозиты с ограниченным правом использования в сумме 10 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 77 миллионов долларов США; на 31 декабря 2004 года: 80 миллионов долларов США) – связанные с данными депозитами средства были размещены Группой на счетах эскроу (см. Примечание 6).
- депозиты в сумме 66 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 55 миллионов долларов США; на 31 декабря 2004 года: 60 миллионов долларов США), принятые в качестве покрытия по безотзывным обязательствам Группы по импортным аккредитивам и гарантиям (см. Примечание 34).

На 31 декабря 2006 года соглашения РЕПО в размере 9 миллионов долларов США (31 декабря 2005 года: 2 миллиона долларов США) представляют собой суммы задолженности перед юридическими лицами по соглашениям РЕПО. Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по соглашениям РЕПО, представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливая стоимость которых составляет 9 миллионов долларов США (2005 год: 3 миллиона долларов США) (см. Примечание 8).

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

19. Средства клиентов (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска в рамках средств клиентов по секторам экономики:

	На 31 декабря 2006 г.		На 31 декабря 2005 г.		На 31 декабря 2004 г.	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	7 326	37	5 180	41	2 111	35
Финансы	2 943	15	2 623	21	915	15
Государственные органы власти	1 538	8	398	3	370	6
Торговля и коммерция	1 429	7	616	5	340	6
Металлургия	1 198	6	863	7	885	15
Промышленное производство	903	5	416	3	201	3
Строительство	859	4	460	4	63	1
Нефтегазовая отрасль	827	4	428	3	194	3
Транспорт	420	2	187	1	44	1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	374	2	115	1	10	—
Энергетика	350	2	674	5	433	7
Угольная промышленность	274	1	7	—	34	1
Химическая промышленность	261	1	55	—	2	—
Авиастроение	241	1	73	1	75	1
Телекоммуникации и средства массовой информации	185	1	145	1	74	1
Прочее	860	4	527	4	273	5
Итого средства клиентов	19 988	100	12 767	100	6 024	100

В декабре 2005 года Группа приобрела депозит, размещенный в Группе, по цене ниже его балансовой стоимости. В результате Группа отразила в отчете о прибылях и убытках доход от погашения обязательства в сумме 14 миллионов долларов США, которая представляет собой разницу между балансовой стоимостью депозита и ценой его покупки.

20. Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Депозиты ЦБ РФ	653	982	694
Синдицированные кредиты	2 864	1 426	885
Возобновляемые кредитные линии	15	8	146
Прочие кредитные линии	936	521	4
Итого прочие заемные средства	4 468	2 937	1 729

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

20. Прочие заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2006 года синдицированные кредиты включают в себя следующие позиции:

	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость	Общая сумма, доступная в рамках кредита
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 0,35%	август 2009 г.	334	330
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 0,375%	май 2009 г.	602	600
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 0,2%	февраль 2007 г.	301	300
Синдицированный кредит	5,77%	декабрь 2007 г.	201	200
Синдицированный кредит	6,35%	июль 2007 г.	141	140
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 0,575%	март 2008 г.	177	174
Синдицированный кредит	6,05%	ноябрь 2008 г.	275	275
Синдицированный кредит	5,75%	июль 2009 г.	150	150
Синдицированный кредит	6,07%	декабрь 2007 г.	100	100
Синдицированный кредит	5,75%	октябрь 2008 г.	199	200
Синдицированный кредит	6,55%	июнь 2008 г.	151	150
Прочие синдицированные кредиты	2,54%-6,66%	с февраля 2007 г. по август 2016 г.	233	241
Итого синдицированные кредиты			2 864	2 860

На 31 декабря 2005 года синдицированные кредиты включали в себя следующие позиции:

	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость	Общая сумма, доступная в рамках кредита
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 0,15%	февраль 2006 г.	501	500
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 1,2%	апрель 2008 г.	452	450
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 1,6%	ноябрь 2007 г.	151	300
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 1%	с апреля 2005 г. по июль 2007 г.	140	140
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 2,95%	с февраля 2005 г. по февраль 2006 г.	92	90
Прочие синдицированные кредиты	от 2,54% до ЛИБОР плюс 3,2%	с февраля 2006 г. по март 2016 г.	90	115
Итого синдицированные кредиты			1 426	1 595

На 31 декабря 2004 года синдицированные кредиты включали в себя следующие позиции:

	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость	Общая сумма, доступная в рамках кредита
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 1,6%	ноябрь 2007 г.	301	300
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 1,0%	март 2005 г.	300	300
Синдицированный кредит	ЛИБОР плюс 1,4%	июнь 2005 г.	275	275
Прочие синдицированные кредиты	от 2,54% до 2,82%	с августа 2005 г. по февраль 2007 г.	9	9
Итого синдицированные кредиты			885	884

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

20. Прочие заемные средства (продолжение)

Прочие кредитные линии представлены займами, предоставленными Группе другими банками, (преимущественно банками стран ОЭСР), в рамках невозобновляемых кредитных линий с номиналом в долларах США и процентной ставкой от 3% до 12,2% (на 31 декабря 2005 года: от 3,4% до 6,4%; на 31 декабря 2004 года: 4,3%), с номиналом в евро и процентной ставкой от 0,8% до 7,5% (на 31 декабря 2005 года: от 0,8% до 5,8%) и с номиналом в других валютах и процентной ставкой от 2,2% до 11% (на 31 декабря 2005 года: от 2,2% до 3,1%). Общая сумма средств, доступных в рамках невозобновляемых кредитных линий, составляет 936 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 г.: 521 миллион долларов США; на 31 декабря 2004 г.: 4 миллиона долларов США).

В связи с приобретением Группой Гута-банка (переименованного в ЗАО "ВТБ 24") в июле 2004 года ЦБ РФ разместил в ВТБ целевой депозит на сумму 700 миллионов долларов США по годовой ставке ЛИБОР со сроком погашения в июле 2005, балансовая стоимость которого составляет 694 миллионов долларов США. Депозит предназначен для поддержания ликвидности Гута-банка и использования в операционной деятельности Гута-банка. В июле 2005 года срок депозита был продлен до 20 июля 2006 года по фиксированной ставке 4,07%. В июле 2006 года сумма депозита была снижена до 500 миллионов долларов США, а его срок был продлен до июля 2007 года по фиксированной ставке 5,66%. Первоначально, депозит ЦБ РФ был признан в отчетности Группы по справедливой стоимости, рассчитанной с учетом рыночных ставок по аналогичным депозитам.

21. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Облигации	9 341	5 060	2 227
Векселя	1 877	1 736	1 521
Депозитные сертификаты	106	288	200
Долговые обязательства	241	157	—
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	11 565	7 241	3 948

Выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими срок погашения до востребования и в течение периода до июня 2015 (на 31 декабря 2005 и 2004 годов: до востребования и в течение периода до декабря 2012 года). Эффективная процентная ставка колеблется в пределах от 0% до 12% (на 31 декабря 2005 года: от 0% до 10%; на 31 декабря 2004 года: от 0% до 16%).

На 31 декабря 2006 года выпущенные долговые обязательства включают облигации на сумму 200 миллионов евро (на 31 декабря 2005 года: 130 миллионов евро), выпущенные в январе 2006 года в соответствии с правилами регулирующего органа Германии ("Schuldscheindarlehen"), а также в соответствии с правилами австрийского рынка, со сроком погашения в январе 2007 года и процентами, начисляемыми по ставке ЕВРИБОР плюс 0,3% годовых (на 31 декабря 2005 года: срок погашения в январе 2006 и проценты, начисляемые по ставке ЕВРИБОР плюс 1,15% годовых).

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

На 31 декабря 2006 года облигации включают в себя следующие позиции:

	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная цена, % от номинальной стоимости
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные ВТБ в рамках программы выпуска среднесрочных заемных финансовых инструментов с номиналом в евро, предполагающей привлечение средств в сумме 10 000 миллионов долларов США</i>					
Первый транш, выпущенный в декабре 2003 г. и марте 2004 г.	6,875%, выплачиваемые каждые полгода	декабрь 2008 г.	539	541	102,5%
Третий транш, выпущенный в июле 2004 г.	ЛИБОР плюс 2,9%, выплачиваемые ежеквартально	июль 2007 г.	300	304	101,8%
Четвертый транш, выпущенный в октябре 2004 г.	7,5%, выплачиваемые каждые полгода	октябрь 2011 г.	439	442	107,3%
Шестой транш, выпущенный в июне 2005 г.	6,25%, выплачиваемые каждые полгода	июнь 2035 г.	1 000	997	102,8%
Восьмой транш, выпущенный в декабре 2005 г.	ЛИБОР плюс 0,75%, выплачиваемые ежеквартально	сентябрь 2007 г.	1 000	1 000	100,4%
Десятый транш, выпущенный в ноябре 2006 г.	ЛИБОР плюс 0,6%, выплачиваемые ежеквартально	август 2008 г.	1 750	1 762	100,3%
<i>Облигации с ипотечным покрытием с плавающей процентной ставкой номиналом в долларах США, выпущенные ВТБ</i>					
Облигации класса "А" с ипотечным покрытием с плавающей процентной ставкой, выпущенные в июле 2006 г.	ЛИБОР плюс 1%, выплачиваемые ежемесячно	май 2034 г.	65	65	100,0%
Облигации класса "В" с ипотечным покрытием с плавающей процентной ставкой, выпущенные в июле 2006 г.	ЛИБОР плюс 2%, выплачиваемые ежемесячно	май 2034 г.	11	11	100,0%
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные ОАО "Промышленно-строительный банк"</i>					
Первый транш, выпущенный в июле 2005 г.	6,875%, выплачиваемые каждые полгода	июль 2008 г.	288	294	100,0%
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные ЗАО "Внешторгбанк розничные услуги" (переименован в ЗАО "Банк ВТБ 24")</i>					
Первый транш, выпущенный в декабре 2006 г.	ЛИБОР плюс 0,82%, выплачиваемые ежеквартально	июль 2008 г.	499	498	100,0%

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная цена, % от номинальной стоимости
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные "Московский народный банк" (переименован в ВТБ Банк (Европа))</i>					
Первый транш, выпущенный в июне 2003 г.	4,3%, выплачиваемые каждые полгода	июнь 2008 г.	150	150	97,5%
Третий транш, выпущенный в октябре 2004 г.	5,1%, выплачиваемые ежегодно	октябрь 2007 г.	195	198	100,9%
Пятый транш, выпущенный в октябре 2006 г.	ЛИБОР плюс 0,8%, выплачиваемые ежеквартально	октябрь 2009 г.	496	503	100,0%
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные Донау-Банком (переименован в ВТБ Банк (Австрия).)</i>					
	6,27% - 6,31%, ЛИБОР плюс 1,27%, выплачиваемые каждые полгода	декабрь 2009 г.	105	105	100,0%
Итого еврооблигации с номиналом в долларах США			6 837	6 870	
<i>Еврооблигации с номиналом в евро, выпущенные ВТБ</i>					
Девятый транш, выпущенный в феврале 2006 г.	4,25%, выплачиваемые ежегодно	февраль 2016 г.	652	675	98,6%
<i>Еврооблигации с номиналом в евро, выпущенные "Московский народный банк" (переименован в ВТБ Банк (Европа).)</i>					
Четвертый транш, выпущенный в январе 2005 г.	ЕВРИБОР плюс 1,2%, выплачиваемые каждые полгода	январь 2008 г.	65	66	100,5%
Итого еврооблигации с номиналом в евро			717	741	
<i>Облигации с номиналом в российских рублях, выпущенные ВТБ</i>					
Четвертый транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях, выпущенный в марте 2004 г.	6,5%, выплачиваемые каждые полгода	март 2009 г.	190	193	100,0%
Пятый транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях, выпущенный в октябре 2005 г.	6,2%, выплачиваемые ежеквартально	октябрь 2013 г.	570	576	100,2%
Шестой транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях, выпущенный в июле 2006 г.	6,5%, выплачиваемые ежеквартально	октябрь 2013 г.	570	577	100,4%
Еврооблигация, выпущенная в апреле 2006 г.	7,0%, выплачиваемые каждые полгода	апрель 2009 г.	380	384	101,0%
Итого облигации с номиналом в российских рублях			1 710	1 730	
Итого облигации			9 264	9 341	

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

На 31 декабря 2005 года облигации включают в себя следующие позиции:

	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная цена, % от номинальной стоимости
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные ВТБ в рамках программы выпуска среднесрочных заемных финансовых инструментов с номиналом в евро, предполагающей привлечение средств в сумме 10 000 миллионов долларов США</i>					
Первый транш, выпущенный в декабре 2003 г. и марте 2004 г.	6,875%, выплачиваемые каждые полгода	декабрь 2008 г.	539	539	102,9%
Третий транш, выпущенный в июле 2004 г.	ЛИБОР плюс 2,9%, выплачиваемые ежеквартально	июль 2007 г.	300	304	103,2%
Четвертый транш, выпущенный в октябре 2004 г.	7,5%, выплачиваемые каждые полгода	октябрь 2011 г.	420	420	107,3%
Пятый транш, выпущенный в декабре 2004 г.	ЛИБОР плюс 1,35%, выплачиваемые ежеквартально	июнь 2006 г.	350	350	100,2%
Шестой транш, выпущенный в июне 2005 г.	6,25%, выплачиваемые каждые полгода	июнь 2035 г.	1 000	1 000	102,4%
Восьмой транш, выпущенный в декабре 2005 г.	ЛИБОР плюс 0,75%, выплачиваемые ежеквартально	сентябрь 2007 г.	1 000	1 000	100,2%
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные ОАО "Промышленно-строительный банк"</i>					
Первый транш, выпущенный в июле 2005 г.	6,875%, выплачиваемые каждые полгода	июль 2008 г.	286	287	101,3%
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные "Московский народный банк" (переименован в ВТБ Банк (Европа))</i>					
Первый транш, выпущенный в июне 2003 г.	4,3%, выплачиваемые каждые полгода	июнь 2008 г.	144	144	96,9%
Второй транш, выпущенный в декабре 2003 г.	5,9%, выплачиваемые каждые полгода	декабрь 2006 г.	20	20	100,0%
Третий транш, выпущенный в октябре 2004 г.	5,1%, выплачиваемые ежегодно	октябрь 2007 г.	200	203	101,9%
Итого еврооблигации с номиналом в долларах США			4 259	4 267	
<i>Еврооблигации с номиналом в евро, выпущенные "Московский народный банк" (переименован в ВТБ Банк (Европа))</i>					
Четвертый транш, выпущенный в январе 2005 г.	3,4%, выплачиваемые каждые полгода	январь 2008 г.	59	60	100,0%
Итого еврооблигации с номиналом в евро			59	60	

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная цена, % от номинальной стоимости
<i>Облигации с номиналом в российских рублях, выпущенные ВТБ</i>					
Третий транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях, выпущенный в феврале 2003 г.	от 14% до 15,5%, выплачиваемые ежегодно	февраль 2006 г.	72	72	101,1%
Четвертый транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях, выпущенный в марте 2004 г.	от 5,43% до 5,6%, выплачиваемые каждые полгода	март 2009 г.	140	140	99,6%
Пятый транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях, выпущенный в октябре 2005 г.	6,2%, выплачиваемые ежеквартально	октябрь 2013 г.	521	521	99,5%
Итого облигации с номиналом в российских рублях			733	733	
Итого облигации			5 051	5 060	

На 31 декабря 2004 года облигации включают в себя следующие позиции:

	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная цена, % от номинальной стоимости
<i>Еврооблигации с номиналом в долларах США, выпущенные ВТБ в рамках программы выпуска среднесрочных заемных финансовых инструментов, предполагающей привлечение средств в сумме 3 000 миллионов долларов США</i>					
Первый транш, выпущенный в декабре 2003 г. и марте 2004 г.	6,875%, выплачиваемые каждые полгода	декабрь 2008 г.	550	545	104,8%
Второй транш, выпущенный в апреле 2004 г.	ЛИБОР плюс 2%, выплачиваемые ежеквартально	апрель 2005 г.	325	326	100,2%
Третий транш, выпущенный в июле 2004 г.	ЛИБОР плюс 2,9%, выплачиваемые ежеквартально	июль 2007 г.	300	302	103,5%
Четвертый транш, выпущенный в октябре 2004 г.	7,5%, выплачиваемые каждые полгода	октябрь 2011 г.	450	446	107,0%
Пятый транш, выпущенный в декабре 2004 г.	ЛИБОР плюс 1,35%, выплачиваемые ежеквартально	июнь 2006 г.	350	350	100,1%
Итого еврооблигации с номиналом в долларах США			1 975	1 969	
<i>Облигации с номиналом в российских рублях, выпущенные ВТБ</i>					
Третий транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях	от 14% до 15,5%	февраль 2006 г.	72	76	108,0%
Четвертый транш долговых обязательств с номиналом в российских рублях	5,43%	март 2009 г.	180	182	99,0%
Итого облигации с номиналом в российских рублях			252	258	
Итого облигации			2 227	2 227	

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов**
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В феврале 2006 года ВТБ выпустил девятый транш еврооблигаций на сумму 500 миллионов евро в рамках программы выпуска среднесрочных заемных финансовых инструментов с номиналом в евро по фиксированной ставке в размере 4,25%. Срок погашения указанных облигаций наступает через 10 лет (в феврале 2016 года). Облигации могут быть погашены эмитентом в феврале 2011 года (5-летний опцион "пут").

В феврале 2006 года ВТБ погасил третий транш облигаций с номиналом в российских рублях, номинальной стоимостью 72 миллиона долларов США.

В апреле 2006 года ВТБ выпустил еврооблигации с номиналом в российских рублях, номинальной стоимостью 10 миллиардов рублей (или 373 миллиона долларов США) по фиксированной ставке 7% годовых. Срок погашения облигаций наступает через 3 года.

В июне 2006 года ВТБ погасил пятый транш еврооблигаций номинальной стоимостью 350 миллионов долларов США.

В июле 2006 года ВТБ выпустил шестой транш облигаций на сумму 15 миллиардов российских рублей (560 миллионов долларов США) по фиксированной ставке 6,5% годовых со сроком погашения в июле 2016 года. Срок погашения указанных облигаций наступает через 10 лет (в июле 2016 года). Облигации могут быть погашены эмитентом в июле 2007 года (годовой опцион "пут").

В июле 2006 года ВТБ через структуру специального назначения выпустил облигации с ипотечным покрытием на сумму 88,3 миллионов долларов США. Облигации выпущены по плавающей процентной ставке с привязкой к ЛИБОР, срок погашения по ним наступает в мае 2034 года. Ценные бумаги обеспечены кредитным портфелем, включающим в себя 1 696 ипотечных кредитов, выданных физическим лицам под залог жилой недвижимости, расположенной в Москве и Санкт-Петербурге. Поскольку ВТБ сохранил за собой все риски и выгоды от указанной эмиссии, данные ипотечные кредиты не были сняты с учета. Передачи рисков не произошло вследствие предоставления субординированного кредита структуре специального назначения и осуществления обратной покупки облигаций класса "С" с ипотечным покрытием, в результате чего было обеспечено покрытие всех кредитных рисков. Балансовая стоимость ипотечных кредитов составляет 88 миллионов долларов США.

В октябре 2006 года "Московский Народный Банк" (переименован в ВТБ Банк (Европа)) осуществил выпуск пятого транша еврооблигаций на сумму 500 миллионов долларов США по плавающей процентной ставке ЛИБОР плюс 0,80% со сроком погашения в октябре 2009 года.

В ноябре 2006 года ВТБ осуществил выпуск десятого транша еврооблигаций на сумму 1 750 миллионов долларов США по плавающей процентной ставке ЛИБОР плюс 0,60% со сроком погашения в августе 2008 года.

В декабре 2006 года ВТБ 24 выпустил еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США по плавающей процентной ставке ЛИБОР плюс 0,82% со сроком погашения в декабре 2009 года.

В декабре 2006 года ВТБ Банк (Австрия) осуществил закрытый выпуск трех траншей облигаций на сумму 36 миллионов долларов США со сроком погашения в декабре 2009 года по фиксированной ставке 6,27%, на сумму 14 миллионов долларов США по плавающей процентной ставке ЛИБОР плюс 1,27% со сроком погашения в декабре 2009 года и на сумму 55 миллионов долларов США по фиксированной процентной ставке 6,31% со сроком погашения в декабре 2011 года.

Депозитные сертификаты с номиналом в российских рублях имеют срок погашения, который колеблется в пределах от "до востребования" до июня 2007 года (на 31 декабря 2005 года: от "до востребования" до декабря 2006 года; на 31 декабря 2004 года: от "до востребования" до декабря 2005 года). Процентные ставки по депозитным сертификатам колеблются от 3% до 6% (на 31 декабря 2005 года: от 0% до 10%; на 31 декабря 2004 года: от 0% до 16%).

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

22. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года компания ВТБ Капитал С.А., расположенная в Люксембурге структура специального назначения Группы, используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов долларов США (с опционом "колл" для досрочного погашения на день по истечении пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. На 31 декабря 2006 года балансовая стоимость субординированной задолженности составляла 766 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 766 миллионов долларов США). Руководство Банка намерено погасить задолженность в 2010 году до повышения процентной ставки.

29 сентября 2005 года ОАО "Промышленно-строительный банк" выпустил субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом "колл", предусматривающим возможность досрочного погашения указанных еврооблигаций 1 октября 2010 года по номинальной стоимости. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,2% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Данная сделка была структурирована как эмиссия заемных финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. На 31 декабря 2006 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 389 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: 387 миллионов долларов США). Руководство Банка намерено погасить задолженность в 2010 году до повышения процентной ставки.

26 декабря 2006 года в связи с наступлением срока погашения ОАО "Промышленно-строительный банк" погасил субординированный кредит на сумму 220 миллионов рублей, на который начислялись проценты по ставке 10,0% годовых, выплачиваемые каждые полгода. Указанный кредит был получен 27 декабря 2000 года. На 31 декабря 2005 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 8 миллионов долларов США.

В результате реализации дочерней компании ООО "Торговый дом ВТБ" Группа отразила субординированный кредит, который был привлечен ЗАО "Банк ВТБ 24" в октябре 2000 года, и отражает обязательства перед ООО "Торговый дом ВТБ". Срок погашения по кредиту наступает в октябре 2015 года, процентная ставка по нему составляет 6,0% годовых. На 31 декабря 2006 года балансовая стоимость данного субординированного кредита составила 14 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года: ноль).

23. Прочие обязательства

	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Кредиторская задолженность и предоплата	149	58	36
Обязательства по уплате налогов	80	25	20
Задолженность по расчетам с персоналом	68	44	–
Обязательства в рамках пенсионных планов	51	46	23
Отрицательная стоимость производных инструментов (Примечание 34)	51	36	14
Незавершенные расчеты	23	17	14
Доходы будущих периодов	19	18	5
Обязательства по поставке ценных бумаг	9	43	–
Резервы страховых платежей	7	7	1
Дивиденды к выплате	7	6	–
Резервы под обязательства кредитного характера (Примечание 29)	3	–	18
Расчеты по конверсионным операциям	2	36	–
Прочие обязательства	40	22	14
Итого	509	358	145

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

24. Уставный капитал и резервы

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы включает:

	На 31 декабря 2006 г.		На 31 декабря 2005 г.		На 31 декабря 2004 г.	
	Количество акций	Сумма	Количество акций	Сумма	Количество акций	Сумма
Обыкновенные акции	5 211 112 400 000	2 500	52 111 124	2 500	42 137 236	2 153
Итого уставный капитал	5 211 112 400 000	2 500	52 111 124	2 500	42 137 236	2 153

Взносы в уставный капитал Банка были первоначально сделаны в рублях, иностранной валюте и золотых слитках. Все акции имеют одинаковую номинальную стоимость и предоставляют право одного голоса. До декабря 2006 года все акции имели номинальную стоимость 1 тысяча рублей за акцию. В декабре 2006 года ЦБ РФ зарегистрировал дробление акций (1 акция была раздроблена на 100 000 акций) и изменение номинальной стоимости акции с 1 тысячи рублей до 0,01 рублей. Банк также имеет 2 611 200 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рублей за акцию, которые пока не выпущены.

В октябре 2002 года ЦБ РФ передал Министерству имущественных отношений Российской Федерации пакет акций, составивший 99,9% от уставного капитала Банка. В марте 2004 года Министерство имущественных отношений было упразднено, и его функции перешли к Федеральному агентству по управлению федеральным имуществом.

26 декабря 2005 года ЦБ РФ зарегистрировал увеличение уставного капитала ВТБ в размере 9 974 миллиона рублей (347 миллионов долларов США по обменному курсу на 26 декабря 2005 года), которое было осуществлено посредством эмиссии акций в количестве 9 973 888 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей за акцию. Цена одной акции составляла 3 760 рублей (130,6 долларов США по обменному курсу на 26 декабря 2005 года). См. Примечание 39.

На 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г. эмиссионный доход составил 1 513 миллионов долларов США (на 31 декабря 2004 г.: 34 миллиона долларов США). Увеличение эмиссионного дохода описано в Примечании 39.

На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов фонды включали в себя как подлежащие, так и не подлежащие распределению статьи.

25. Процентные доходы и расходы

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Процентные доходы			
Кредиты и авансы клиентам	2 872	1 425	778
Ценные бумаги	459	268	214
Средства в банках	306	137	66
Итого процентные доходы	3 637	1 830	1 058
Процентные расходы			
Средства клиентов	(740)	(334)	(159)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(517)	(266)	(209)
Средства банков и прочие заемные средства	(561)	(277)	(107)
Субординированная задолженность	(74)	(43)	–
Итого процентные расходы	(1 892)	(920)	(475)
Чистый процентный доход	1 745	910	583

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

25. Процентные доходы и расходы (продолжение)

В 2006, 2005 и 2004 годах большая часть процентных доходов по ценным бумагам представлена процентным доходом по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

26. Комиссионные доходы и расходы

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Комиссия по расчетным операциям	202	74	34
Комиссия по кассовым операциям	75	29	23
Комиссия по выданным гарантиям	61	48	25
Комиссия по операциям с ценными бумагами	35	12	8
Прочее	28	27	28
Итого комиссионные доходы	401	190	118
Комиссия по расчетным операциям	(24)	(5)	(3)
Комиссия по кассовым операциям	(9)	(6)	(5)
Комиссия по выданным гарантиям	(3)	(2)	(1)
Комиссия по предоставленным кредитам	(1)	(2)	(1)
Прочее	(13)	(7)	(2)
Итого комиссионные расходы	(50)	(22)	(12)
Чистые комиссионные доходы	351	168	106

27. Прочие операционные доходы

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Нереализованное увеличение переоценки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости (Примечание 16)	52	–	–
Дивиденды полученные	44	2	1
Доходы от операционной аренды	9	–	–
Штрафы и пени полученные	6	8	1
Восстановление ранее отраженной отрицательной переоценки основных средств (Примечание 15)	6	27	–
Доходы от выбытия имущества	3	21	–
Восстановление прочих резервов (Примечание 29)	–	8	5
Прочее	37	28	46
Итого прочие операционные доходы	157	94	53

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

28. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Расходы на содержание персонала	606	334	213
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	66	30	23
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	171	94	80
Лизинговые и арендные платежи	80	48	34
Расходы на рекламу	74	40	20
Налоги, за исключением налога на прибыль	70	50	36
Страхование	47	14	3
Профессиональные услуги	39	22	21
Расходы на охранные услуги	32	20	14
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов (Примечание 17)	34	—	—
Расходы на почтовые услуги и связь	27	17	17
Благотворительность	18	19	14
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов (Примечание 17)	19	—	4
Транспортные расходы	11	9	11
Обесценение основных средств	—	6	—
Прочее	76	36	24
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	1 370	739	514

29. Резерв под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках и кредитов и авансов клиентам:

	Средства в банках	Кредиты и авансы клиентам	Итого
На 31 декабря 2003 г.	122	470	592
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	11	185	196
Списания	—	(102)	(102)
Выбытие дочерней компании (Примечание 39, 40)	(22)	—	(22)
На 31 декабря 2004 г.	111	553	664
(Восстановление) создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	(7)	110	103
Списания	(97)	(55)	(152)
На 31 декабря 2005 г.	7	608	615
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	—	442	442
Списания	—	(13)	(13)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	—	—	—
Фонд накопленных курсовых разниц	1	10	11
Выбытие дочерних компаний (Примечание 39, 40)	—	(74)	(74)
На 31 декабря 2006 г.	8	973	981

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

29. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)

На 31 декабря 2003 в состав просроченных кредитов был включен депозит в сумму 100 миллионов долларов США, размещенный в зарубежном банке с целью финансирования российских рыбопроизводящих предприятий. Группа рассматривала указанную сумму в составе кредитов клиентам, поскольку фактическими заемщиками по кредитам выступали указанные предприятия. На всю сумму предоставленных кредитов был сформирован резерв под обесценение. Кредиты изначально финансировались посредством депозитов государственного российского банка, включенных в состав средств банков. В декабре 2004 года Группа провела переговоры по погашению задолженности по указанным депозитам на условиях, благоприятных для Группы. В результате этого в отчете о прибылях и убытках за 2004 год была отражена прибыль от погашения обязательства в сумме 100 миллионов долларов США. Соответствующие кредиты были списаны в течение 2004 года как безнадежная задолженность.

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов и прочих резервов:

	Прочие активы	Обязатель- ства кредитного характера	Итого
На 31 декабря 2003 г.	–	10	10
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	–	(5)	(5)
Приобретение дочерних компаний	–	13	13
На 31 декабря 2004 г.	–	18	18
(Восстановление) создание резерва под обесценение в течение периода	10	(18)	(8)
Списание	(10)	–	(10)
На 31 декабря 2005 г.	–	–	–
(Восстановление) создание резерва под обесценение в течение периода	(3)	3	–
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	3	–	3
На 31 декабря 2006 г.	–	3	3

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения совета директоров и в некоторых случаях при наличии решения суда.

30. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2006	2005	2004
Текущие расходы по налогу на прибыль	366	90	124
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(134)	105	(31)
Расходы по налогу на прибыль за год	232	195	93

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24%. В 2006 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от нуля до 41% (2005 г.: от 4,25% до 25%; 2004 г.: от 4,25% до 34%). Изменение нижней границы налоговой ставки с 4,25% до нуля связано с тем, что ВТБ Банк (Франция) освобожден от уплаты налогов. Изменение верхней границы налоговой ставки с 34% до 41% связано с высокой ставкой налогообложения нового дочернего банка ВТБ Банк (Германия), приобретенного в декабре 2005 года и зарегистрированного в Германии. Изменение верхней границы налоговой ставки с 34% до 25% в 2006 году связано с изменением ставки налога на прибыль в Австрии в 2006 году. Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

30. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	2006	2005	2004
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 404	703	301
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	309	166	83
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:			
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	28	37	42
- Изменение стоимости инвестиций в акции	–	–	(12)
- Необлагаемые доходы	(44)	(2)	(4)
- Воздействие изменения ставки налогообложения	(25)	(7)	14
- Прочие постоянные разницы	10	4	11
- Использование налоговых убытков прошлых лет	(10)	(23)	(11)
- Курсовые разницы	(10)	13	(30)
- Изменение непризнанных отложенных налогов	14	12	–
- Отражение не учтенных ранее налоговых убытков	(28)	(9)	–
- Прочее	(12)	4	–
Расходы по налогу на прибыль за год	232	195	93

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 10% до 41% (2005 г.: от 4,25% до 41%; 2004 г.: от 4,25% до 34%). Изменение нижней границы налоговой ставки с 4,25% до 10% связано с изменением ставки налога на прибыль на Кипре в 2006 году. Банк и его дочерние компании 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(продолжение)

(в миллионах долларов США)

30. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц			2004	Возникновение и уменьшение временных разниц			2005	Возникновение и уменьшение временных разниц			2006
	В отчете о прибылях и убытках	Непосред- ственно в составе собственных средств			В отчете о прибылях и убытках	Непосред- ственно в составе собственных средств	Влияние объединения компаний (Прим. 39)		В отчете о прибылях и убытках	Непосред- ственно в составе собственных средств	Влияние объединения компаний (Прим. 39)	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:												
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	48	(19)	–	29	8	–	2	39	73	–	(12)	100
Налоговые убытки к переносу	78	(29)	–	49	12	–	34	95	6	3	–	104
Начисленные расходы	1	19	–	20	(5)	–	3	18	17	–	–	35
Прочее	6	14	–	20	(16)	–	18	22	15	–	–	37
Отложенные налоговые активы	133	(15)	–	118	(1)	–	57	174	111	3	(12)	276
Непризнанные отложенные налоговые активы	–	–	–	–	(12)	–	–	(12)	(14)	–	12	(14)
Отложенный налоговый актив	133	(15)	–	118	(13)	–	57	162	97	3	-	262
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:												
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(48)	52	(29)	(25)	(59)	8	(2)	(78)	62	(16)	–	(32)
Основные средства	(14)	(1)	–	(15)	(37)	(19)	(23)	(94)	(9)	(91)	6	(188)
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	(37)	(37)	7	(3)	–	(33)
Прочее	–	(5)	–	(5)	4	–	(32)	(33)	(23)	–	15	(41)
Отложенное налоговое обязательство	(62)	46	(29)	(45)	(92)	(11)	(94)	(242)	37	(110)	21	(294)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	83	(9)	–	74	(24)	–	32	82	8	3	-	93
Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма	(12)	40	(29)	(1)	(81)	(11)	(69)	(162)	126	(110)	21	(125)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов (продолжение)

(в миллионах долларов США)

30. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2006 года, ВТБ Банк (Австрия) и ВТБ Банк (Германия) имели неиспользованные налоговые убытки в сумме 641 миллион долларов США (2005 г.: 419 миллионов долларов США; 2004 г.: 238 миллионов долларов США), по которым не отражались отложенные налоговые активы из-за неопределенности в отношении возможности указанных банков получить налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования данных неиспользованных налоговых убытков. Срок использования убытков ВТБ Банка (Австрия) не истекает, а срок использования убытков ВТБ Банка (Германия) истечет при его преобразовании в филиал ВТБ Банка (Европа).

В 2006 году существенная сумма прибыли Банка не облагалась налогом, что способствовало снижению эффективной налоговой ставки.

На 31 декабря 2006 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 205 миллионов долларов США (31 декабря 2005 г.: 460 миллионов долларов США; 31 декабря 2004 г.: 22 миллиона долларов США).

31. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, купленных Группой и удерживаемых в качестве собственных выкупленных акций.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения; следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	2006	2005	2004
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка (в миллионах долларов США)	1 137	499	205
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (после ретроспективной корректировки по результатам дробления 1 акции на 100 000 акций в 2006 году) в обращении	5 211 112 400 000	4 230 119 032 329	4 213 723 600 000
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	0,000218	0,000118	0,000049
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – непрерывная деятельность (в долларах США на одну акцию)	0,000217	0,000117	0,000049
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – прекращенная деятельность (в долларах США на одну акцию)	0,000001	0,000001	–

32. Дивиденды

ВТБ не имеет корпоративной политики в отношении уплаты дивидендов. Решение об объявлении и выплате суммы дивидендов принимается на ежегодном собрании акционеров на основе чистой прибыли ВТБ за предыдущий финансовый год, определенной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета для неконсолидированной отчетности. В 2004 году ВТБ объявил и выплатил дивиденды за 2003 год в сумме 1,6 миллиардов рублей (57 миллионов долларов США по курсу 27,75 рублей за 1 доллар США) (1,35 доллара США на акцию). В 2005 году ВТБ объявил и выплатил дивиденды за 2004 год в сумме 1,7 миллиардов рублей (61 миллион долларов США по курсу 27,87 рублей за 1 доллар США) (1,45 доллара США на акцию). В июне 2006 года ВТБ объявил и выплатил дивиденды за 2005 год в сумме 1,7 миллиардов рублей (63 миллиона долларов США по курсу 27,0611 рублей за 1 доллар США) (1,21 доллара США на акцию).

В 2006 году ПСБ объявил и выплатил дивиденды за 2005 год в размере 126 миллионов рублей (4,7 миллионов долларов США по курсу 27,0789 рублей за 1 доллар США), в результате чего доля меньшинства в ПСБ (25%) сократилась на 1 миллион долларов США.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

33. Группа выбытия, удерживаемая для продажи

В конце июня 2005 года дочерняя компания ЗАО "ВТБ Розничные услуги" (переименована в Банк ВТБ 24) приобрела 100% долю участия в ЗАО "Салес", холдинге ряда российских компаний, занимающихся производством авиационных двигателей. Руководство планировало продать эту инвестицию в течение 12 месяцев, поэтому Банк применил МСФО (IFRS) 5 для ее отражения в учете. Банк рассчитал справедливую стоимость консолидированных активов и обязательств ЗАО "Салес" на дату приобретения, которая составила 334 миллиона долларов США и 201 миллион долларов США, соответственно. Вложения в ЗАО "Салес" был классифицированы как группа выбытия, удерживаемая для продажи, в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 5 и включены в географический сегмент "Россия". В июне 2006 года Группа начала продажу группы выбытия. Сделка была закрыта в августе 2006 года, при этом Группа отразила прибыль от реализации в размере 5 миллионов долларов США, за вычетом налогообложения. (См. Примечание 40).

Чистая прибыль от прекращенной деятельности, связанной с группой выбытия, удерживаемой для продажи, с 1 января 2006 года до даты реализации составила 2 миллиона долларов США (с даты приобретения до 31 декабря 2005 г.: 3 миллиона долларов США).

34. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенному оттоку ресурсов, и, соответственно, не сформировало резерв в консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является предоставление финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочие третьим лицам выставить требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Эти аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, непосредственно предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий третьих лиц на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств Группы кредитного характера связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

34. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Непогашенные обязательства кредитного характера составляли:

	31 декабря 2006	31 декабря 2005	31 декабря 2004
Гарантии выданные	3 164	2 040	1 908
Неиспользованные кредитные линии	3 944	2 828	995
Импортные аккредитивы	999	559	389
Обязательства по предоставлению кредитов	1 814	1 023	477
Прочие обязательства кредитного характера	–	10	510
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(3)	–	(18)
Итого обязательств кредитного характера	9 918	6 460	4 261

Банк также получал экспортные аккредитивы для последующего выставления их для конкретных клиентов. Общая сумма полученных аккредитивов по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 2 120 миллионов долларов США (31 декабря 2005 г.: 1 829 миллионов долларов США; 31 декабря 2004 г.: 2 005 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам обеспечены вкладами клиентов Банка в размере 66 миллионов долларов США (31 декабря 2005 г.: 55 миллионов долларов США; 31 декабря 2004 г.: 60 миллионов долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Группы имелась гарантия, выданная российской компании, в размере 806 миллионов долларов США (25% от всех выданных гарантий) (31 декабря 2005 г.: 445 миллионов долларов США, 22% от всех выданных гарантий; 31 декабря 2004 г.: 930 миллионов долларов США, 49% от всех выданных гарантий).

По состоянию на 31 декабря 2004 года прочие обязательства кредитного характера представляли собой обязательство Группы гарантировать погашение кредита, выданного российской компании, в размере 500 миллионов долларов США. Срок действия этого обязательства истек, и оно было аннулировано в феврале 2005 года.

Изменения резерва по обязательствам кредитного характера раскрыты в Примечании 29.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря:

Остаточные договорные сроки погашения	2006	2005	2004
До 1 года	35	26	1
От 1 года до 5 лет	77	60	2
Более 5 лет	84	54	–
Итого обязательства по операционной аренде	196	140	3

Производные финансовые инструменты. Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с некоторыми финансовыми инструментами представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и являться активами Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и являться обязательствами Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

34. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ контрактных или согласованных сумм сделок и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2006 года. Эти сделки были заключены в декабре 2006 года, и расчеты по ним были досрочно завершены в январе 2007 года.

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2006 года:

	Контракты с российскими контрагентами			Контракты с зарубежными контрагентами		
	Контрактная или согласо- ванная сумма	Отрица- тельная справедливая стоимость	Положи- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласо- ванная сумма	Отрица- тельная справедливая стоимость	Положи- тельная справедливая стоимость
Форвардные и фьючерсные контракты						
- продажа иностранной валюты	287	—	7	1 662	(2)	16
- покупка иностранной валюты	303	(6)	—	631	(4)	4
- обмен иностранной валюты	5	—	—	332	(15)	1
- продажа драгоценных металлов	—	—	—	166	—	2
- продажа ценных бумаг	—	—	—	6	—	—
- покупка ценных бумаг	—	—	—	100	—	23
Операции "своп"						
- продажа иностранной валюты	64	—	—	111	—	1
- покупка иностранной валюты	1	—	—	233	—	5
- обмен иностранной валюты	5	—	—	1 292	(12)	2
- продажа кредитных свопов	—	—	—	612	—	—
- покупка кредитных свопов	—	—	—	29	—	—
- процентные свопы	78	—	—	219	(4)	—
Опционы на драгоценные металлы						
- покупка опционов	—	—	—	9	—	—
"пут" на драгоценные металлы	—	—	—	9	—	—
- покупка опционов	—	—	—	10	—	—
"колл" на драгоценные металлы	—	—	—	10	—	—
Опционы на иностранную валюту						
- продажа опционов	—	—	—	42	—	—
"пут" на иностранную валюту	—	—	—	42	—	—
- покупка опционов	—	—	—	30	—	—
"пут" на иностранную валюту	—	—	—	30	—	—
- продажа опционов	—	—	—	87	—	—
"колл" на иностранную валюту	—	—	—	87	—	—
- покупка опционов	—	—	—	7	—	—
"колл" на иностранную валюту	—	—	—	7	—	—
Опционы на ценные бумаги						
- продажа опционов	—	—	—	79	—	4
"пут" на ценные бумаги	2 060	—	—	79	—	4
- покупка опционов	—	—	—	190	(8)	—
"пут" на ценные бумаги	—	—	—	190	(8)	—
- продажа опционов	57	—	—	—	—	—
"колл" на ценные бумаги	57	—	—	—	—	—
- покупка опционов	55	—	—	96	—	10
"колл" на ценные бумаги	55	—	—	96	—	10
Итого	2 915	(6)	7	5 943	(45)	68

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

34. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2005 года:

	Контракты с российскими контрагентами			Контракты с зарубежными контрагентами		
	Контрактная или согласо- ванная сумма	Отрица- тельная справедливая стоимость	Положи- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласо- ванная сумма	Отрица- тельная справедливая стоимость	Положи- тельная справедливая стоимость
Форвардные и фьючерсные контракты						
- продажа иностранной валюты	671	(3)	1	10	–	–
- покупка иностранной валюты	1 881	(4)	7	370	(11)	–
- обмен иностранной валюты	–	–	–	22	–	–
- продажа драгоценных металлов	–	–	–	203	–	9
- продажа ценных бумаг	48	–	–	–	–	–
- покупка ценных бумаг	8	–	–	61	(1)	–
Операции "своп"						
- продажа иностранной валюты	77	–	–	70	–	1
- покупка иностранной валюты	40	–	–	314	(8)	–
- обмен иностранной валюты	64	–	1	644	(4)	2
- продажа кредитных свопов	–	–	–	185	–	2
- процентные свопы	–	–	–	17	(5)	–
Опционы на драгоценные металлы						
- покупка опционов "колл" на драгоценные металлы	–	–	–	5	–	–
Опционы на иностранную валюту						
- продажа опционов "пут" на иностранную валюту	–	–	–	474	–	–
- покупка опционов "пут" на иностранную валюту	–	–	–	65	–	–
- покупка опционов "колл" на иностранную валюту	–	–	–	18	–	–
Опционы на ценные бумаги						
- продажа опционов "пут" на ценные бумаги	–	–	–	83	–	–
- покупка опционов "пут" на ценные бумаги	5	–	–	–	–	–
- продажа опционов "колл" на ценные бумаги	–	–	–	59	–	–
- покупка опционов "колл" на ценные бумаги	–	–	–	84	–	–
Итого	2 794	(7)	9	2 684	(29)	14

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

34. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2004 года:

	Контракты с российскими контрагентами			Контракты с зарубежными контрагентами		
	Контрактная или согласо- ванная сумма	Отрица- тельная справедливая стоимость	Положи- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласо- ванная сумма	Отрица- тельная справедливая стоимость	Положи- тельная справедливая стоимость
Форвардные и фьючерсные контракты						
- продажа иностранной валюты	25	–	–	69	–	–
- покупка иностранной валюты	135	(1)	–	458	(11)	1
- продажа драгоценных металлов	–	–	–	1	–	–
- продажа ценных бумаг	88	–	–	31	(1)	–
- покупка ценных бумаг	72	–	–	10	–	–
Операции "своп"						
- продажа иностранной валюты	20	–	–	16	(1)	–
- покупка иностранной валюты	203	–	–	896	–	18
Итого	543	(1)	–	1 481	(13)	19

Обязательства по приобретению активов. По состоянию на 31 декабря 2006 года у Группы имелись неисполненные обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 275 миллионов долларов США (31 декабря 2005 г.: 249 миллионов долларов США; 31 декабря 2004 г.: 285 миллионов долларов США). Поскольку стоимость этих контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыль или убытки по этим контрактам.

35. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность", первичным форматом для сегментной отчетности является анализ деятельности по географическим сегментам. Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. У Группы имеется один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности не отражена информация по отраслевым сегментам. Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы (Россия, СНГ (кроме России) и Европа) за 2006 год:

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующие: процентные доходы, комиссионные доходы, прочие операционные доходы, доходы от небанковской деятельности, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и долю в прибыли ассоциированных компаний.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

35. Сегментный анализ (продолжение)

	Россия	СНГ (кроме России)	Европа	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Операции между сегментами	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	3 969	138	1 087	5 194		5 194
Прочих сегментов	119	–	12	131	(131)	–
Итого доходы	4 088	138	1 099	5 325	(131)	5 194
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	1 045	9	350	1 404		1 404
Расходы по налогу на прибыль						(232)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности						1 172
Прибыль от прекращенной деятельности	7	–	–	7		7
Чистая прибыль						1 179
Активы сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом налоговых активов	41 161	1 233	12 367	54 761	(2 468)	52 293
Налоговые активы по налогу на прибыль	16	4	90	110		110
Активы сегментов на 31 декабря 2006 г.	41 177	1 237	12 457	54 871	(2 468)	52 403
Обязательства сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом налоговых обязательств	36 218	1 049	10 455	47 722	(2 468)	45 254
Налоговые обязательства по налогу на прибыль	136	4	17	157		157
Обязательства сегментов на 31 декабря 2006 г.	36 354	1 053	10 472	47 879	(2 468)	45 411
Прочая информация по сегментам						
Доля в доходах ассоциированных компаний	3	–	12	15		15
Прибыль от реализации дочерних компаний	54	–	–	54		54
Капитальные затраты	232	50	8	290		290
Амортизационные расходы	66	5	8	79		79
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Резерв под обесценение кредитов	(382)	(27)	(33)	(442)		(442)
Процентные доходы	2 869	113	784	3 766	(129)	3 637
Процентные расходы	(1 426)	(56)	(539)	(2 021)	129	(1 892)
Чистые процентные доходы	1 443	57	245	1 745		1 745

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

35. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы (Россия, СНГ (кроме России) и Европа) на 31 декабря 2005 года:

	Россия	СНГ (кроме России)	Европа	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Операции между сегментами	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	2 178	34	364	2 576		2 576
Прочих сегментов	55	–	6	61	(61)	–
Итого доходы	2 233	34	370	2 637	(61)	2 576
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	607	5	91	703		703
Расходы по налогу на прибыль						(195)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности						508
Прибыль от прекращенной деятельности	3	–	–	3		3
Чистая прибыль						511
Активы сегментов на 31 декабря 2005 г., за вычетом налоговых активов	27 615	427	10 168	38 210	(1 607)	36 603
Налоговые активы по налогу на прибыль	45	–	75	120		120
Активы сегментов на 31 декабря 2005 г.	27 660	427	10 243	38 330	(1 607)	36 723
Обязательства сегментов на 31 декабря 2005 г., за вычетом налоговых обязательств	24 109	371	8 394	32 874	(1 607)	31 267
Налоговые обязательства по налогу на прибыль	163	1	23	187		187
Обязательства сегментов на 31 декабря 2005 г.	24 272	372	8 417	33 061	(1 607)	31 454
Прочая информация по сегментам						
Доля в доходах ассоциированных компаний	22	–	2	24		24
Капитальные затраты	133	14	1	148		148
Амортизационные расходы	37	2	1	40		40
Резерв под обесценение кредитов	(102)	(3)	2	(103)		(103)
Процентные доходы	1 558	23	308	1 889	(59)	1 830
Процентные расходы	(733)	(9)	(237)	(979)	59	(920)
Чистые процентные доходы	825	14	71	910		910

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

35. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы (Россия, СНГ (кроме России) и Европа) на 31 декабря 2004 года:

	Россия	СНГ (кроме России)	Европа	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Операции между сегментами	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	1 501	8	103	1 612		1 612
Прочих сегментов	5	–	20	25	(25)	–
Итого доходы	1 506	8	123	1 637	(25)	1 612
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	274	2	25	301		301
Расходы по налогу на прибыль						(93)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности						208
Активы сегментов на 31 декабря 2004 г., за вычетом налоговых активов	14 975	87	3 762	18 824	(1 109)	17 715
Налоговые активы по налогу на прибыль	50	–	45	95		95
Активы сегментов на 31 декабря 2004 г.	15 025	87	3 807	18 919	(1 109)	17 810
Обязательства сегментов на 31 декабря 2004 г., за вычетом налоговых обязательств	12 968	73	3 148	16 189	(1 109)	15 080
Налоговые обязательства по налогу на прибыль	18	1	2	21		21
Обязательства сегментов на 31 декабря 2004 г.	12 986	74	3 150	16 210	(1 109)	15 101
Прочая информация по сегментам						
Доля в доходах ассоциированных компаний	–	–	2	2		2
Капитальные затраты	89	2	2	93		93
Амортизационные расходы	48	1	2	51		51
Резерв под обесценение кредитов	(200)	–	4	(196)		(196)
Процентные доходы	936	5	138	1 079	(21)	1 058
Процентные расходы	(427)	(2)	(67)	(496)	21	(475)
Чистые процентные доходы	509	3	71	583		583

36. Управление финансовыми рисками

Общая ответственность за управление рисками в ВТБ возложена на Правление. Для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Группы и ее отдельных подразделений образован ряд комитетов и управлений. Комиссия по управлению рисками осуществляет надзор за управлением рисками в масштабах всей Группы.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) устанавливает основные параметры баланса для использования в процессе управления активами и обязательствами и отслеживает их соблюдение в рамках ВТБ при содействии Департамента контроля кредитных операций и рисков (ДККОР). КУАП, Кредитный комитет ВТБ (КК), ДККОР и Казначейство осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов и портфелями ценных бумаг), а также риска ликвидности.

ДККОР предлагает лимиты в отношении уровня рисков, связанных с различными банковскими операциями, и составляет рекомендации по управлению рыночным риском и риском ликвидности для КУАП. ДККОР подотчетен КУАП, КК и Правлению ВТБ.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск связан с тем, что контрагент может оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность. Кредитный риск, которому подвергается Группа, в основном, связан с наличием кредитного портфеля, портфелей ценных бумаг, гарантий, договорных обязательств, а также других балансовых и внебалансовых статей, связанных с кредитным риском. Надзор за управлением кредитным риском в масштабах всей Группы осуществляет Комиссия по управлению рисками, которая утвердила единую для всей Группы кредитную политику.

Управление кредитным риском в ВТБ включает установление лимитов в отношении конкретных заемщиков, групп заемщиков, а также по отраслям, регионам и зарубежным странам; такие лимиты определяются и регулярно пересматриваются ДККОР, утверждаются КК и соответствуют лимитам кредитного риска, установленным ЦБ РФ.

ВТБ стремится снизить уровень кредитного риска путем тщательного анализа способности каждого потенциального заемщика погашать свою задолженность.

Каждый банк в составе Группы принимает и регулярно пересматривает свою политику в области управления кредитным риском в соответствии с требованиями надзорных и регулирующих органов страны, в которой он осуществляет свою деятельность.

Концентрация по географическому признаку

Информация о концентрации по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2006 года:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	2 636	734	211	3 581
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	571	26	51	648
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 709	1 296	115	5 120
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	219	2 676	43	2 938
Средства в банках	2 228	4 248	337	6 813
Кредиты и авансы клиентам	22 802	1 116	5 344	29 262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	529	317	42	888
Инвестиции в ассоциированные компании	129	66	5	200
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	5	6	11
Основные средства	1 161	141	120	1 422
Инвестиционная недвижимость	177	–	1	178
Нематериальные активы	420	11	24	455
Отложенный налоговый актив	–	90	3	93
Прочие активы	578	170	46	794
Итого активы	35 159	10 896	6 348	52 403
Обязательства				
Средства банков	2 707	4 270	610	7 587
Средства клиентов	17 092	562	2 334	19 988
Прочие заемные средства	733	3 467	268	4 468
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 992	8 223	350	11 565
Отложенное налоговое обязательство	121	2	2	125
Прочие обязательства	274	215	20	509
Субординированная задолженность	–	1 155	14	1 169
Итого обязательства	23 919	17 894	3 598	45 411
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	11 240	(6 998)	2 750	6 992
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – обязательства кредитного характера	8 239	496	1 183	9 918
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – производные финансовые инструменты	(1)	25	–	24

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация по географическому признаку (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2005 года:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	1 874	406	412	2 692
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	344	18	42	404
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 301	1 421	329	5 051
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	629	713	10	1 352
Средства в банках	1 666	1 933	542	4 141
Кредиты и авансы клиентам	16 378	653	2 894	19 925
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	337	—	—	337
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	573	207	101	881
Инвестиции в ассоциированные компании	95	23	—	118
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	5	2	7
Основные средства	656	108	68	832
Инвестиционная недвижимость	198	—	—	198
Нематериальные активы	450	1	—	451
Отложенный налоговый актив	9	73	—	82
Прочие активы	208	35	9	252
Итого активы	26 718	5 596	4 409	36 723
Обязательства				
Средства банков	3 336	2 508	785	6 629
Средства клиентов	11 245	653	869	12 767
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	199	—	—	199
Прочие заемные средства	1 262	1 345	330	2 937
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 812	4 352	77	7 241
Отложенное налоговое обязательство	146	16	—	162
Прочие обязательства	245	80	33	358
Субординированная задолженность	7	1 140	14	1 161
Итого обязательства	19 252	10 094	2 108	31 454
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	7 466	(4 498)	2 301	5 269
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – обязательства кредитного характера	5 615	354	491	6 460
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – производные финансовые инструменты	—	(13)	—	(13)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация по географическому признаку (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2004 года:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	598	319	603	1 520
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	217	11	4	232
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 317	238	11	2 566
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	322	18	–	340
Средства в банках	678	1 100	245	2 023
Кредиты и авансы клиентам	8 088	1 887	194	10 169
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	190	–	–	190
Инвестиции в ассоциированные компании	–	77	–	77
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	7	–	7
Основные средства	300	12	9	321
Нематериальные активы	98	–	4	102
Отложенный налоговый актив	40	34	–	74
Прочие активы	124	62	3	189
Итого активы	12 972	3 765	1 073	17 810
Обязательства				
Средства банков	1 877	974	403	3 254
Средства клиентов	5 336	332	356	6 024
Прочие заемные средства	700	1 029	–	1 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 851	2 097	–	3 948
Отложенное налоговое обязательство	1	–	–	1
Прочие обязательства	109	36	–	145
Итого обязательства	9 874	4 468	759	15 101
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	3 098	(703)	314	2 709
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – обязательства кредитного характера	4 060	170	31	4 261
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – производные финансовые инструменты	(1)	6	–	5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка.

КУАП определяет политику ВТБ в отношении рыночных рисков с целью ограничения и снижения размера возможных убытков по открытым рыночным позициям, которые ВТБ может понести в результате негативных изменений обменных курсов иностранной валюты, процентных ставок и котировок ценных бумаг. ДККОР ежедневно отслеживает соблюдение лимитов, установленных в отношении рыночного риска. ВТБ осуществляет оценку рыночных рисков с использованием методики VaR, которая позволяет оценить размер максимального потенциального убытка, который может повлиять на размер прибыли до налогообложения в течение заданного периода владения соответствующим инструментом для установленного уровня доверительной вероятности. Оценка рисков может осуществляться единообразно для всех рынков и продуктов, при этом возможно объединение показателей уровня риска для получения единого показателя.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в связи с тем, что ее активы и обязательства номинированы в различных валютах, а также в связи с наличием валютных позиций в результате осуществления операций в иностранных валютах. Поскольку функциональной валютой ВТБ является доллар США, колебания других валют относительно доллара США могут повлиять на финансовое положение и результаты деятельности ВТБ. ВТБ управляет валютным риском посредством обеспечения максимально возможного соответствия между валютой его активов и валютой его обязательств по видам валют в установленных пределах. КУАП анализирует валютную позицию и устанавливает лимиты по открытой валютной позиции, соблюдение которых отслеживается на ежедневной основе. Указанные лимиты также соответствуют требованиям ЦБ РФ.

Неденежные активы (например, долевыми инструментами, АДР, ГДР) распределяются для целей анализа валютного риска исходя из валюты страны происхождения эмитента базового актива, тогда как другие неденежные активы (например, основные средства, инвестиционная недвижимость, нематериальные активы) распределяются исходя из функциональной валюты ВТБ и соответствующих дочерних компаний.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и краткосрочные активы	925	2 113	345	198	3 581
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	3	571	26	48	648
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 426	3 354	302	38	5 120
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	243	212	1 707	776	2 938
Средства в банках	3 993	1 339	1 447	34	6 813
Кредиты и авансы клиентам	13 514	13 809	1 565	374	29 262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	290	364	188	46	888
Инвестиции в ассоциированные компании	5	129	40	26	200
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	11	11
Основные средства	632	529	71	190	1 422
Инвестиционная недвижимость	—	177	—	1	178
Нематериальные активы	4	416	11	24	455
Отложенный налоговый актив	—	—	61	32	93
Прочие активы	63	527	118	86	794
Итого активы	21 098	23 540	5 881	1 884	52 403

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Итого
Обязательства					
Средства банков	2 851	1 244	2 497	995	7 587
Средства клиентов	4 561	13 652	1 470	305	19 988
Прочие заемные средства	3 759	3	519	187	4 468
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 226	3 351	987	1	11 565
Отложенное налоговое обязательство	–	121	–	4	125
Прочие обязательства	78	247	113	71	509
Субординированная задолженность	1 169	–	–	–	1 169
Итого обязательства	19 644	18 618	5 586	1 563	45 411
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	1 454	4 922	295	321	6 992
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – обязательства кредитного характера	4 708	2 974	1 836	400	9 918
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – производные финансовые инструменты	(1 035)	13	32	1 014	24

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и краткосрочные активы	1 002	1 348	186	156	2 692
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	344	18	42	404
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 855	2 722	444	30	5 051
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	490	327	33	502	1 352
Средства в банках	2 025	1 023	991	102	4 141
Кредиты и авансы клиентам	9 593	9 408	793	131	19 925
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	–	337	–	–	337
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	575	182	110	14	881
Инвестиции в ассоциированные компании	–	94	–	24	118
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	7	7
Основные средства	358	299	88	87	832
Инвестиционная недвижимость	–	198	–	–	198
Нематериальные активы	4	442	–	5	451
Отложенный налоговый актив	–	10	43	29	82
Прочие активы	89	130	19	14	252
Итого активы	15 991	16 864	2 725	1 143	36 723
Обязательства					
Средства банков	3 564	1 127	1 230	708	6 629
Средства клиентов	4 685	6 425	1 242	415	12 767
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	67	132	–	–	199
Прочие заемные средства	2 325	4	384	224	2 937
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 913	2 261	67	–	7 241
Отложенное налоговое обязательство	–	147	15	–	162
Прочие обязательства	124	151	80	3	358
Субординированная задолженность	1 113	48	–	–	1 161
Итого обязательства	16 791	10 295	3 018	1 350	31 454
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(800)	6 569	(293)	(207)	5 269
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – обязательства кредитного характера	3 658	1 609	1 044	149	6 460
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – производные финансовые инструменты	(51)	(1 121)	604	555	(13)

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2004 года позиция Группы по валютам составляла:

	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и краткосрочные активы	530	750	134	106	1 520
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	217	11	4	232
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 276	1 235	55	–	2 566
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	205	116	19	–	340
Средства в банках	984	732	286	21	2 023
Кредиты и авансы клиентам	5 115	4 531	483	40	10 169
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	190	–	–	190
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	77	–	77
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	1	–	6	7
Основные средства	204	97	9	11	321
Нематериальные активы	4	98	–	–	102
Отложенный налоговый актив	–	40	34	–	74
Прочие активы	16	89	72	12	189
Итого активы	8 334	8 096	1 180	200	17 810
Обязательства					
Средства банков	2 124	438	569	123	3 254
Средства клиентов	2 301	2 741	905	77	6 024
Прочие заемные средства	1 714	–	7	8	1 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 542	1 378	28	–	3 948
Отложенное налоговое обязательство	–	1	–	–	1
Прочие обязательства	55	66	18	6	145
Итого обязательства	8 736	4 624	1 527	214	15 101
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(402)	3 472	(347)	(14)	2 709
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – обязательства кредитного характера	2 840	853	537	31	4 261
Нетто-позиция по внебалансовым статьям – производные финансовые инструменты	(242)	(681)	844	84	5

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками привлечения по пассивным операциям, что может привести к неспособности Группы своевременно ликвидировать позицию по обоснованной цене для выполнения своих финансовых обязательств. ВТБ подвергается риску ликвидности в основном при финансировании портфеля кредитов клиентам и портфеля ценных бумаг. Для управления ликвидностью ВТБ КУАП устанавливает минимальные уровни по ликвидным активам и лимиты, ограничивающие несоответствие сроков размещения и привлечения, а также определяет требования в отношении ликвидности.

В настоящее время Казначейство выполняет функции централизованного управления риском ликвидности, валютным риском и риском изменения процентных ставок, которым подвергается ВТБ, включая поддержание необходимого уровня ликвидности и оптимальной структуры баланса Банка с точки зрения используемых валют и сроков размещения/привлечения средств; прогнозирование уровня ликвидности ВТБ на будущие периоды; участие в централизованном управлении экономической эффективностью и рентабельностью операционной деятельности ВТБ и уровнями доходности с учетом конъюнктуры финансовых рынков (кривая доходности); а также, совместно с другими подразделениями ВТБ, разработку и применение правил трансфертного ценообразования в отношении денежных ресурсов ВТБ.

ВТБ также обязан выполнять требования, установленные ЦБ РФ в отношении ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 года по срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 мес. до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопределен- ным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	3 581	–	–	–	–	3 581
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	266	135	75	172	–	648
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 787	33	7	287	6	5 120
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	340	343	13	840	1 402	2 938
Средства в банках	5 295	461	479	578	–	6 813
Кредиты и авансы клиентам	2 290	7 477	5 744	13 672	79	29 262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	49	6	317	502	888
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	200	200
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6	–	–	5	–	11
Основные средства	–	–	–	–	1 422	1 422
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	178	178
Нематериальные активы	–	–	–	–	455	455
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	93	93
Прочие активы	150	323	182	93	46	794
Итого активы	16 729	8 821	6 506	15 964	4 383	52 403
Обязательства						
Средства банков	4 633	1 225	803	926	–	7 587
Средства клиентов	10 205	5 603	2 275	1 905	–	19 988
Прочие заемные средства	158	539	1 127	2 644	–	4 468
Выпущенные долговые ценные бумаги	471	1 252	1 604	8 238	–	11 565
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	125	125
Прочие обязательства	135	165	25	69	115	509
Субординированная задолженность	–	7	–	1 162	–	1 169
Итого обязательства	15 602	8 791	5 834	14 944	240	45 411
Чистый разрыв ликвидности	1 127	30	672	1 020	4 143	6 992
Совокупный разрыв ликвидности	1 127	1 157	1 829	2 849	6 992	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2005 года по срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 мес. до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопределен- ным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	2 692	–	–	–	–	2 692
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	217	90	47	50	–	404
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 565	162	40	1 266	18	5 051
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	908	37	26	381	–	1 352
Средства в банках	2 817	633	188	503	–	4 141
Кредиты и авансы клиентам	1 692	5 719	4 318	8 145	51	19 925
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	–	337	–	–	–	337
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32	28	38	424	359	881
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	118	118
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	1	2	4	–	7
Основные средства	–	–	–	–	832	832
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	198	198
Нематериальные активы	–	–	–	–	451	451
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	82	82
Прочие активы	25	36	8	104	79	252
Итого активы	11 948	7 043	4 667	10 877	2 188	36 723
Обязательства						
Средства банков	3 684	1 130	238	1 577	–	6 629
Средства клиентов	7 219	2 693	1 565	1 290	–	12 767
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	–	199	–	–	–	199
Прочие заемные средства	104	736	905	1 192	–	2 937
Выпущенные долговые ценные бумаги	364	870	830	5 177	–	7 241
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	162	162
Прочие обязательства	54	40	18	45	201	358
Субординированная задолженность	4	6	7	1 144	–	1 161
Итого обязательства	11 429	5 674	3 563	10 425	363	31 454
Чистый разрыв ликвидности	519	1 369	1 104	452	1 825	5 269
Совокупный разрыв ликвидности	519	1 888	2 992	3 444	5 269	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение).

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2004 года по срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопределен- ным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	1 520	–	–	–	–	1 520
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	77	66	33	56	–	232
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 017	12	4	531	2	2 566
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	340	–	–	–	–	340
Средства в банках	1 107	373	329	214	–	2 023
Кредиты и авансы клиентам	1 208	3 108	2 105	3 733	15	10 169
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	190	190
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	77	77
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	2	5	–	7
Основные средства	–	–	–	–	321	321
Нематериальные активы	–	–	–	–	102	102
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	74	74
Прочие активы	85	49	24	6	25	189
Итого активы	6 354	3 608	2 497	4 545	806	17 810
Обязательства						
Средства других банков	1 167	895	465	727	–	3 254
Средства клиентов	3 267	1 682	635	440	–	6 024
Прочие заемные средства	6	580	835	308	–	1 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	67	833	658	2 390	–	3 948
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	1	1
Прочие обязательства	39	41	4	18	43	145
Итого обязательства	4 546	4 031	2 597	3 883	44	15 101
Чистый разрыв ликвидности	1 808	(423)	(100)	662	762	2 709
Совокупный разрыв ликвидности	1 808	1 385	1 285	1 947	2 709	

Руководство считает, что, несмотря на то, что часть торговых ценных бумаг Группы имеет срок погашения более одного года в соответствии с условиями выпуска данных ценных бумаг, большинство из них свободно обращаются на рынке и, соответственно, представляют собой инструмент хеджирования потенциальных рисков ликвидности. С учетом этого факта Группа включила торговые ценные бумаги в категорию "до востребования и менее 1 месяца".

Руководство также считает, что, несмотря на существенную долю депозитов клиентов со сроком привлечения "до востребования и менее 1 месяца", диверсификация таких депозитов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные депозиты формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний уровней рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снизиться или стать отрицательной. Риском изменения процентных ставок управляет КУАП и Казначейство.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов и авансов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок или являются плавающими. Кроме того, в некоторых случаях процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, могут пересматриваться на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией. Соответственно, проценты на остатки по большинству счетов Группы начисляются по ставкам, приблизительно соответствующим рыночным процентным ставкам. Группа обычно стремится установить позиции по процентным ставкам на оптимальном уровне соотношения доходности и риска, при необходимости принимая решения о проведении операций, приводящих к изменению структуры сроков погашения активов и обязательств.

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, принятого на себя Группой, по состоянию на 31 декабря 2006 года. В таблице показаны активы и обязательства Группы по балансовой стоимости, сгруппированные в различные категории либо по установленной дате контрактного изменения процентных ставок, либо по сроку погашения в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просроченные/с неопределен- ным сроком/не приносящие процентного дохода	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	3 581	–	–	–	–	3 581
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	266	135	75	172	–	648
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 633	2 303	248	622	314	5 120
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	471	1 015	–	23	1 429	2 938
Средства в банках	5 454	761	340	258	–	6 813
Кредиты и авансы клиентам	3 257	8 327	10 999	6 600	79	29 262
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44	88	1	253	502	888
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	200	200
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6	–	5	–	–	11
Основные средства	–	–	–	–	1 422	1 422
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	178	178
Нематериальные активы	–	–	–	–	455	455
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	93	93
Прочие активы	–	–	–	–	794	794
Итого активы	14 712	12 629	11 668	7 928	5 466	52 403
Обязательства						
Средства банков	4 747	1 347	777	716	–	7 587
Средства клиентов	10 215	5 604	2 274	1 895	–	19 988
Прочие заемные средства	598	2 729	627	514	–	4 468
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 611	2 940	300	6 714	–	11 565
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	125	125
Прочие обязательства	–	–	–	–	509	509
Субординированная задолженность	–	7	–	1 162	–	1 169
Итого обязательства	17 171	12 627	3 978	11 001	634	45 411
Итого разрыв по чувствительности к процентной ставке	(2 459)	2	7 690	(3 073)	4 832	6 992

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, принятого на себя Группой, по состоянию на 31 декабря 2005 года. В таблице показаны активы и обязательства Группы по балансовой стоимости, сгруппированные в различные категории либо по установленной дате контрактного изменения процентных ставок, либо по сроку погашения в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просроченные/ с неопределен- ным сроком/не приносящие процентного дохода	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	2 692	–	–	–	–	2 692
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	217	90	47	50	–	404
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44	509	292	3 542	664	5 051
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	17	165	87	965	118	1 352
Средства в банках	3 267	643	169	62	–	4 141
Кредиты и авансы клиентам	3 464	5 763	3 965	6 682	51	19 925
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	132	–	205	–	–	337
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	32	26	464	359	881
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	118	118
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	1	2	4	–	7
Основные средства	–	–	–	–	832	832
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	198	198
Нематериальные активы	–	–	–	–	451	451
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	82	82
Прочие активы	–	–	–	–	252	252
Итого активы	9 833	7 203	4 793	11 769	3 125	36 723
Обязательства						
Средства банков	3 969	1 295	104	1 261	–	6 629
Средства клиентов	7 258	2 694	1 550	1 265	–	12 767
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	94	65	–	–	40	199
Прочие заемные средства	2 300	373	169	95	–	2 937
Выпущенные долговые ценные бумаги	619	870	981	4 771	–	7 241
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	162	162
Прочие обязательства	–	–	–	–	358	358
Субординированная задолженность	4	6	7	1 144	–	1 161
Итого обязательства	14 244	5 303	2 811	8 536	560	31 454
Итого разрыв по чувствительности к процентной ставке	(4 411)	1 900	1 982	3 233	2 565	5 269

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение).

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, принятого на себя Группой, по состоянию на 31 декабря 2004 года. В таблице показаны активы и обязательства Группы по балансовой стоимости, сгруппированные в различные категории либо по установленной дате контрактного изменения процентных ставок, либо по сроку погашения в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Просроченные/с неопределенны м сроком/не приносящие процентного дохода	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	1 520	–	–	–	–	1 520
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	77	66	33	56	–	232
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	27	684	1 696	155	2 566
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	–	60	–	279	1	340
Средства в банках	1 117	373	319	214	–	2 023
Кредиты и авансы клиентам	1 187	3 975	2 104	2 888	15	10 169
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	190	190
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	77	77
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	2	5	–	7
Основные средства	–	–	–	–	321	321
Нематериальные активы	–	–	–	–	102	102
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	74	74
Прочие активы	–	–	–	–	189	189
Итого активы	3 905	4 501	3 142	5 138	1 124	17 810
Обязательства						
Средства других банков	1 186	943	405	720	–	3 254
Средства клиентов	3 267	1 682	635	440	–	6 024
Прочие заемные средства	581	306	835	7	–	1 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	692	858	658	1 740	–	3 948
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	1	1
Прочие обязательства	–	–	–	–	145	145
Итого обязательства	5 726	3 789	2 533	2 907	146	15 101
Итого разрыв по чувствительности к процентной ставке	(1 821)	712	609	2 231	978	2 709

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение).

В таблице ниже представлены действующие процентные ставки по основным валютам для основных категорий денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе действующих договорных процентных ставок.

	На 31 декабря 2006 г.				На 31 декабря 2005 г.				На 31 декабря 2004 г.			
	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты
Активы												
Денежные средства и краткосрочные активы	4%	0%	3%	1%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8%	7%	6%	6%	7%	7%	4%	4%	7%	6%	5%	—
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	5%	6%	4%	5%	5%	6%	2%	5%	4%	1%	4%	—
Средства в банках	5%	4%	3%	4%	4%	8%	3%	3%	6%	9%	3%	1%
Кредиты и авансы клиентам	9%	13%	8%	14%	9%	13%	8%	11%	8%	13%	8%	7%
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6%	—	3%	—	4%	2%	1%	2%	—	3%	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	8%	—	—	—	3%	—	5%	—	3%
Обязательства												
Средства банков	6%	6%	3%	5%	5%	5%	3%	5%	4%	4%	5%	1%
Средства клиентов	6%	6%	6%	2%	4%	4%	4%	3%	4%	4%	5%	4%
Прочие заемные средства	5%	11%	4%	4%	5%	4%	4%	2%	3%	—	4%	3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6%	6%	4%	—	6%	6%	3%	—	6%	6%	4%	—
Субординированная задолженность	7%	—	—	—	6%	6%	—	—	—	—	—	—

Знак " — " в таблице означает, что у Группы отсутствуют активы или обязательства в соответствующей валюте.

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена котируемого на рынке финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методологий оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании рыночных котировок. Подробная информация об оценке справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке, приводится в Примечаниях 5 и 11.

Средства в банках и денежные средства и их эквиваленты. По оценке руководства, на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов справедливая стоимость средств в банках и денежных средств и их эквивалентов существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. По оценке руководства, на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть кредитов и авансов клиентам размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Заемные средства. По оценке руководства, на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов справедливая стоимость заемных средств существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть заемных средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг определяется руководством на основе рыночных котировок.

	На 31 декабря 2006 г.		На 31 декабря 2005 г.		На 31 декабря 2004 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	3 581	3 581	2 692	2 692	1 520	1 520
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 120	5 120	5 051	5 051	2 566	2 566
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	2 938	2 938	1 352	1 352	340	340
Средства в банках	6 813	6 813	4 141	4 141	2 023	2 023
Кредиты и авансы клиентам	29 262	29 262	19 925	19 926	10 169	10 169
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	888	888	881	881	190	190
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	11	7	7	7	7
Финансовые обязательства						
Средства банков	7 587	7 587	6 629	6 629	3 254	3 254
Средства клиентов	19 988	19 988	12 767	12 767	6 024	6 024
Прочие заемные средства	4 468	4 468	2 937	2 937	1 729	1 729
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 565	11 677	7 241	7 315	3 948	4 021
Субординированная задолженность	1 169	1 193	1 161	1 173	–	–

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

38. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

С 1 января 2005 года, согласно пересмотренному стандарту МСФО (IAS) 24, было упразднено освобождение организаций, находящихся под государственным контролем, от требования раскрывать информацию о сделках с другими организациями, находящимися под государственным контролем. Поскольку Банк является компанией, находящейся под государственным контролем, его руководство приняло политику, в соответствии с которой Банк раскрывает информацию об операциях и остатках по расчетам с организациями, находящимися под прямым или косвенным государственным контролем, а также подробную информацию о гарантиях, прямо или косвенно выданных таким организациям или полученных от них.

В данной отчетности раскрывается информация о следующих существенных операциях со связанными сторонами на нерыночных условиях:

- Депозит ЦБ РФ в связи с приобретением в 2004 году Гута-банка (Примечание 39)
- Вклад контролирующего акционера в виде акций и депозитов банков в декабре 2005 года (Примечание 39)
- Погашение задолженности и списание соответствующих кредитов в 2004 году (Примечание 29)
- Выбытие дочерних компаний в 2006 году (Примечания 22, 39)

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с государственными организациями, организациями, находящимися под прямым или косвенным государственным контролем, и ассоциированными компаниями и указаны в таблице ниже:

Баланс

	На 31 декабря 2006 г.		На 31 декабря 2005 г.		На 31 декабря 2004 г.	
	Государст- венные компании	Ассоцииро- ванные компании	Государст- венные компании	Ассоцииро- ванные компании	Государст- венные компании	Ассоцииро- ванные компании
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	1 236	–	1 212	–	195	20
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	571	–	329	–	232	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 456	–	2 873	–	1 365	–
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	207	–	454	–	322	–
Средства в банках	731	72	354	–	326	12
Кредиты и авансы клиентам	5 435	65	4 429	–	2 599	–
Резерв под обесценение кредитов	(80)	(31)	(99)	–	(134)	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	470	–	301	–	176	–
Обязательства						
Средства банков	495	7	1 242	–	556	10
Средства клиентов	4 221	6	1 973	2	1 613	–
Прочие заемные средства	653	–	982	–	694	–
Обязательства кредитного характера						
Гарантии выданные	1 758	–	1 044	–	1 026	–
Неиспользованные кредитные линии	1 079	–	501	–	157	–
Импортные аккредитивы	100	–	79	–	27	–
Обязательства по предоставлению кредитов	333	34	183	–	85	–
Прочие обязательства кредитного характера.	100	2	–	–	–	–

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

38. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Процентные доходы			
Кредиты и авансы клиентам	436	293	198
Ценные бумаги	214	109	129
Средства в банках	30	22	10
Процентные расходы			
Средства клиентов	(138)	(58)	(60)
Средства банков	(79)	(85)	(11)
Погашение обязательства	–	100	–
Сторнирование (создание) резерва под обесценение	(12)	35	34
Прибыль от выбытия дочерних компаний	51	–	–

В 2006 году сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам составила 40,5 миллионов долларов США (в 2005 году: 9,4 миллионов долларов США; в 2004 году: 7,4 миллионов долларов США). Пенсионные выплаты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили 1,9 миллионов долларов США (в 2005 году: 0,3 миллионов долларов США; в 2004 году: 0,2 миллионов долларов США). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Ревизионной комиссии ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний.

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний

Приобретение банков у Центрального Банка Российской Федерации

Согласно решению органов Государственной власти Российской Федерации, ЦБ РФ продал ВТБ акции пяти европейских банков. В конце декабря 2005 года ВТБ приобрел у ЦБ РФ 89% обыкновенных акций Московского народного банка (Лондон) (переименован в ВТБ Банк (Европа)), 87% обыкновенных акций БСЕН-Евробанка (Париж) (переименован в ВТБ Банк (Франция)), 15% обыкновенных акций Донау-Банка (переименован в ВТБ Банк (Австрия)) (увеличив свою долю участия до 100%), 15% акций Ист-Вест Юнайтед Банка (увеличив свою долю участия до 51%, поскольку 2% принадлежат БСЕН-Евробанку) и 52% акций Ост-Вест Хандельсбанка (Франкфурт) (переименован в ВТБ Банк (Германия)) (увеличив свою долю участия до 84%).

Приобретения были осуществлены в конце декабря 2005 года. Кроме того, было достигнуто соглашение о переводе в ВТБ некоторых депозитов ЦБ РФ в вышеуказанных банках. Сумма, уплаченная ВТБ за приобретенные доли в чистых активах и депозиты, была рассчитана на основе балансовой стоимости вышеуказанных активов и депозитов, приведенной в финансовой отчетности ЦБ РФ, которая была меньше справедливой стоимости этих чистых активов на дату продажи.

Для финансирования вышеуказанных сделок, 26 декабря 2005 года Правительство РФ (контролирующий акционер ВТБ) внесло 1 303 миллиона долларов США в капитал ВТБ. 26 декабря 2005 года ВТБ уплатил ЦБ РФ за приобретенные акции и депозиты вышеуказанных пяти банков 1 240 миллионов долларов США.

Руководство ВТБ считает, что вышеуказанные операции представляют собой, в сущности, вклад контролирующего акционера в виде акций и депозитов в вышеуказанных банках. Таким образом, ВТБ отразил этот вклад в отчетности как увеличение собственных средств в размере доли Группы в справедливой стоимости переданных банков, что составляет 1 763 миллионов долларов США. Кроме того, разница между денежными средствами, внесенными Правительством РФ, и суммой, уплаченной ЦБ РФ, в размере 63 миллионов долларов США, была отражена в учете как вклад контролирующего акционера.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Приобретение банков у Центрального Банка Российской Федерации (продолжение)

Руководство ВТБ считает приобретение ВТБ Банка (Европа), ВТБ Банка (Франция), Ист-Вест Юнайтед Банка и ВТБ Банка (Германия) объединением компаний под общим контролем, поскольку и продавец (ЦБ РФ), и покупатель (ВТБ) являются государственными организациями. ВТБ отразил эти приобретения в учете по методу покупки.

Общая справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств, а также договорных и условных обязательств ВТБ Банка (Европа), ВТБ Банка (Франция), Ист-Вест Юнайтед Банка, ВТБ Банка (Германия) на дату приобретения представлена в следующей таблице:

	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	180	180
Обязательные резервы в центральных банках	9	9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	405	405
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	710	710
Средства в банках	1 929	1 937
Кредиты и авансы клиентам	1 877	1 877
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	580	526
Инвестиции в ассоциированные компании	25	23
Основные средства	132	113
Отложенный налоговый актив	39	36
Прочие активы	21	21
Итого активы	5 907	5 837
Обязательства		
Средства банков	3 134	3 134
Средства клиентов	303	303
Прочие заемные средства	422	422
Выпущенные долговые ценные бумаги	425	425
Субординированная задолженность	354	354
Отложенное налоговое обязательство	22	14
Прочие обязательства	111	111
Итого обязательства	4 771	4 763
Справедливая стоимость чистых активов	1 136	1 074
Переуступка депозитов	688	
За вычетом долей миноритарных акционеров	(169)	
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	1 655	
Увеличение собственных средств акционеров материнского Банка (вклад бизнеса: доля Группы в справедливой стоимости переданных банков, включая сумму переоценки доли ассоциированных компаний плюс разницу в сумме денежных средств)	1 849	
Доля участия до приобретения	67	
За вычетом суммы переоценки инвестиций в ассоциированные компании	(23)	
За вычетом доли меньшинства в ВТБ Банке (Австрия)	(84)	
За вычетом разницы в денежных средствах, включая депозит в ВТБ Банке (Австрия)	(154)	
Доля Группы в справедливой стоимости переданных чистых активах	1 655	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Приобретение банков у Центрального Банка Российской Федерации (продолжение)

Переуступка депозитов представляет собой приобретение у ЦБ РФ депозитов в указанных ранее банках в рамках сделок по объединению компаний.

Сумма прибылей и убытков приобретенных банков с даты приобретения по 31 декабря 2005 года является незначительной. Доля Группы в справедливой стоимости переданных банков приблизительно соответствует справедливой стоимости чистых активов этих банков, поэтому гудвил в результате такой сделки не был отражен.

Увеличение доли участия в ВТБ Банке (Австрия) с 85% до 100% было отражено в учете как увеличение доли в ранее консолидированной дочерней компании с требуемым перераспределением средств между долей меньшинства и нераспределенной прибылью в балансе Группы.

Данные о доходах и прибыли объединенной компании за 2005 год, как если бы эти приобретения были сделаны в начале отчетного периода, не раскрывались, так как это было невозможно вследствие отсутствия у большинства приобретенных дочерних компаний подготовленной в соответствии с МСФО финансовой отчетности за 2005 год.

Приобретение ОАО "Промышленно-строительный банк" (ПСБ)

В марте 2005 года ВТБ приобрел 25% плюс одну акцию ОАО "Промышленно-строительный банк" (ПСБ), крупнейшего банка в Санкт-Петербурге по обслуживанию юридических и физических лиц, расположенного в Северо-Западном регионе России, заплатив приблизительно 97 миллионов долларов США.

28 декабря 2005 года ВТБ приобрел 630 488 500 обыкновенных акций ПСБ номинальной стоимостью 1 рубль за акцию за 480 миллионов долларов США. В результате этой сделки доля ВТБ в акционерном капитале ПСБ в процентах увеличилась с 25% плюс одна акция до 75% плюс три акции. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств, а также условных обязательств ПСБ на дату приобретения и произвел распределение стоимости объединения компаний на каждую дату приобретения. Сумма прибылей и убытков ПСБ с даты приобретения по 31 декабря 2005 года является незначительной.

В результате первого приобретения 25% плюс одной акции ПСБ доля покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств, а также условных обязательств приобретенной компании превысила стоимость приобретения на 30 миллионов долларов США. Сумма превышения была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В результате дополнительного приобретения 50% ПСБ возник гудвил в сумме 182 миллиона долларов США, который был отражен как нематериальный актив на 31 декабря 2005 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "Промышленно-строительный банк" (ПСБ) (продолжение)

Справедливая стоимость и балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ПСБ на 31 марта 2005 года представлена в следующей таблице:

	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	377	377
Обязательные резервы в центральных банках	74	74
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	603	603
Средства в банках	375	375
Кредиты и авансы клиентам	1 944	1 927
Основные средства	179	130
Инвестиционная недвижимость	71	68
Нематериальные активы	148	6
Отложенный налоговый актив	1	1
Прочие активы	35	35
Итого активы	3 807	3 596
Обязательства		
Средства банков	232	231
Средства клиентов	2 292	2 287
Прочие заемные средства	359	356
Выпущенные долговые ценные бумаги	282	288
Отложенное налоговое обязательство	50	—
Прочие обязательства	33	33
Итого обязательства до субординированной задолженности	3 248	3 195
Субординированная задолженность	46	44
Итого обязательства	3 294	3 239
Справедливая стоимость чистых активов	513	357
Первоначально приобретенная доля	25%	
Справедливая стоимость первоначально приобретенных чистых активов	127	
Уплаченное возмещение	(97)	
Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств, а также условных обязательств приобретенной компании над стоимостью приобретения	30	

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "Промышленно-строительный банк" (ПСБ) (продолжение)

Справедливая стоимость и балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ПСБ на 31 декабря 2005 года представлена в следующей таблице:

	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	451	451
Обязательные резервы в центральных банках	87	87
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	960	960
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	241	241
Средства в банках	217	217
Кредиты и авансы клиентам	2 780	2 762
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3	3
Инвестиции в ассоциированные компании	2	2
Основные средства	189	138
Инвестиционная недвижимость	198	198
Нематериальные активы	154	–
Прочие активы	45	45
Итого активы	5 327	5 104
Обязательства		
Средства банков	389	389
Средства клиентов	2 978	2 976
Прочие заемные средства	330	328
Выпущенные долговые ценные бумаги	529	533
Отложенное налоговое обязательство	53	–
Прочие обязательства	40	40
Итого обязательства до субординированной задолженности	4 319	4 266
Субординированная задолженность	410	409
Итого обязательства	4 729	4 675
Справедливая стоимость чистых активов	598	429
Дополнительно приобретенная доля	50%	
Справедливая стоимость дополнительно приобретенных чистых активов	298	
Уплаченное возмещение	(480)	
Гудвил	182	

В период с даты приобретения 25% доли до 31 декабря 2005 года ПСБ имел чистую прибыль в сумме 108 миллионов долларов США, которая была включена в консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы за 2005 год. Если бы приобретение 25% доли произошло в начале года, то чистая прибыль Группы составила бы 516 миллионов долларов США, а чистые операционные доходы составили бы 1 528 миллионов долларов США. Если бы приобретение 75% произошло в начале года, то чистая прибыль Группы составила бы 597 миллионов долларов США, а чистые операционные доходы составили бы 1 609 миллионов долларов США.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Приобретение Гута-банка (переименован в ЗАО "Банк ВТБ 24")

В июле 2004 года Группа приобрела 85,8% обыкновенных акций Гута-банка за денежные средства в размере примерно 1 миллион рублей (34 тысячи долларов США по курсу 29,077 рублей за 1 доллар США). В связи с приобретением Гута-банка ЦБ РФ разместил в ВТБ целевой депозит в размере 700 миллионов долларов США по ставке ЛИБОР сроком на один год. Депозит предназначен для поддержания ликвидности Гута-банка, а также финансирования операций Банка. По согласованию ВТБ и ЦБ РФ срок депозита может быть продлен. ВТБ предоставил Гута-банку кредитную линию на сумму 10 000 миллионов рублей (344 миллиона долларов США по курсу 29,077 рублей за 1 доллар США) сроком на один год под 6% годовых с оплатой процентов на момент погашения. Обеспечением служит имеющийся у Гута-банка портфель выданных кредитов. По состоянию на 31 декабря 2004 года выбранная Гута-банком часть кредита составляла 6 900 миллионов рублей (249 миллионов долларов США по курсу 27,7487 рублей за 1 доллар США). На момент приобретения Банком чистая непогашенная задолженность по кредитам, представленным Гута-банком компаниям, связанным с его бывшими акционерами, составляла примерно 240 миллионов долларов США.

Справедливая и балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Гута-банка на момент приобретения составила:

	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	31	31
Обязательные резервы в центральных банках	22	22
Средства в банках	15	15
Кредиты и авансы клиентам	506	506
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50	46
Начисленные процентные доходы и прочие активы	14	13
Основные средства	28	28
	666	661
Обязательства		
Средства банков	96	97
Средства клиентов	426	428
Выпущенные долговые ценные бумаги	207	209
Начисленные процентные расходы и прочие обязательства	18	18
	747	752
Справедливая стоимость чистых активов	(81)	
Корректировка по справедливой стоимости депозита, полученного от ЦБ РФ в связи с приобретением Гута Банка	10	
Гудвил	71	
Расходы по приобретению:		
Наличные средства выплаченные (сумма в рублях)	1 000 000	
Наличные средства выплаченные (сумма в миллионах долларов США)	–	

В период с момента его приобретения по 31 декабря 2004 года Гута-банк понес чистый убыток в размере 17 миллионов долларов США, который был включен в консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2004 год. Если бы сделка по приобретению состоялась в начале года, чистая прибыль Группы составила бы 199 миллионов долларов США, а чистые операционные доходы составили бы 939 миллионов долларов США.

Прочие приобретения

В 2005 году произошло объединение Группы с "Объединенным грузинским банком" (переименован в АО "ВТБ Банк (Грузия)") и "Армсбербанком" (переименован в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"), что не оказало существенного влияния на деятельность Группы, вследствие чего информация о них отдельно не раскрывается (Примечание 40).

В конце марта 2006 года ВТБ приобрел 1 312 802 167 обыкновенных акций (98% акционерного капитала) АКБ "Мрия" (Украина) за 66 миллионов долларов США. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств, а также договорных и условных обязательств АКБ "Мрия" на дату приобретения. На дату приобретения был признан гудвил в размере 13 миллионов долларов США.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Прочие приобретения (продолжение)

Если бы сделка по приобретению АКБ "Мрия" состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы. Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АКБ "Мрия" на дату приобретения не отличалась существенно от балансовой стоимости этих активов и обязательств непосредственно перед приобретением. Справедливая и балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АКБ "Мрия" на момент приобретения составила:

	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	52	52
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	6
Средства в банках	8	7
Кредиты и авансы клиентам	325	329
Основные средства	26	18
Инвестиционная недвижимость	1	–
Нематериальные активы	6	–
Прочие активы	2	3
Итого активы	426	415
Обязательства		
Средства банков	32	33
Средства клиентов	293	290
Прочие заемные средства	26	26
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	1
Субординированная задолженность	1	1
Отложенное налоговое обязательство	2	–
Прочие обязательства	17	16
Итого обязательства	372	367
Справедливая стоимость чистых активов	54	
Уплаченное возмещение	66	
Гудвил	13	

Выбытие дочерних компаний

В конце 2005 года ВТБ одобрил увеличение капитала Торгового дома ВТБ. Увеличение капитала за счет дополнительного вклада было произведено в январе 2006 года государственным банком (связанной стороной), что снизило долю Группы в Торговом доме ВТБ до 50%. Эта сделка была завершена в июне 2006 года, и по состоянию на 30 июня 2006 года Группа сохраняла контроль над Торговым домом ВТБ. Торговый дом ВТБ был переименован в ООО "Межбанковский Торговый Дом" ("МТД").

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Выбытие дочерних компаний (продолжение)

В конце сентября 2006 года был назначен новый состав Совета директоров ООО "Межбанковский Торговый Дом", в который вошли представители другого участника, в результате чего Группа потеряла контроль над МТД. В отчетности при отражении выбытия ООО "Межбанковский Торговый Дом" Группа признала прибыль в сумме 51 миллионов долларов США по статье "Прибыль от выбытия дочерних компаний". С 30 сентября 2006 года Группа учитывала инвестиции в МТД по методу долевого участия в соответствии с МСФО (IAS) 28. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	На 30 сентября 2006 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	1
Средства в банках	54
Кредиты и авансы клиентам	4
Нематериальные активы	1
Прочие активы	3
Итого активы	63
Обязательства	
Средства банков	108
Прочие обязательства	6
Итого обязательства	114
Чистые активы	(51)
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	(51)

В мае 2006 года Группа решила снизить участие в ООО "Страховой капитал" до неконтрольной доли (49,99%) с одновременным переименованием компании в ООО "Страховая компания "ВТБ-РОСНО" и увеличением уставного капитала до 436 миллионов рублей (16 миллионов долларов США). Сделка была завершена в июле 2006 года. После завершения сделки Группа потеряла контроль над ООО "Страховая компания "ВТБ-РОСНО" и прекратила консолидацию этой компании. Группа отразила в учете эти инвестиции по методу долевого участия.

Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	На 1 июля 2006 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	16
Отложенный налоговый актив	1
Прочие активы	7
Итого активы	24
Обязательства	
Прочие обязательства	29
Итого обязательства	29
Чистые активы	(5)
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	(5)

В отчетности при отражении выбытия ООО "Страховая компания "ВТБ-РОСНО" Группа признала прибыль в сумме 5 миллионов долларов США по статье "Прибыль от выбытия дочерних компаний".

В декабре 2006 года ВТБ продал 2% доли участия в Ист-Вест Юнайтед Банк С.А. (ИВЮБ) третьей стороне, снизив, таким образом, долю участия Группы в ИВЮБ до 48,55%. Соответственно, на дату реализации Группа прекратила консолидацию ИВЮБ и отразила в учете эти инвестиции по методу долевого участия.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

Выбытие дочерних компаний (продолжение)

Ниже приведены активы и обязательства ИВЮБ на дату выбытия:

	На 31 декабря 2006 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	4
Финансовые активы, заложенные по соглашениям РЕПО, и финансовые активы, переданные на условиях займа	25
Средства в банках	52
Кредиты и авансы клиентам	182
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	81
Основные средства	11
Прочие активы	13
Итого активы	376
Обязательства	
Средства банков	147
Средства клиентов	111
Субординированная задолженность	6
Отложенное налоговое обязательство	15
Прочие обязательства	15
Итого обязательства	294
Чистые активы	82
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	82

В отчетности при отражении выбытия ИВЮБ Группа признала убытки в сумме 2 миллионов долларов США по статье "Прибыль от выбытия дочерних компаний".

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность

В данную консолидированную финансовую отчетность включена финансовая отчетность дочерних и ассоциированных компаний и банков, представленных в таблице ниже:

Название	Вид деятельности	Страна регистра- ции	Доля в капитале		
			На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Дочерние компании и банки					
"ВТБ Банк (Австрия)"	Банковская деятельность	Австрия	100,00%	100,00%	85,00%
"Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед"	Банковская деятельность	Кипр	100,00%	100,00%	100,00%
"Русский коммерческий банк Лтд."	Банковская деятельность	Швейцария	100,00%	100,00%	100,00%
ЗАО "Внешторгбанк" (Украина)	Банковская деятельность	Украина	100,00%	100,00%	—
АКБ "Мрия"	Банковская деятельность	Украина	98,47%	—	—
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	Банковская деятельность	Армения	70,00%	70,00%	70,00%
АО "ВТБ Банк (Грузия)"	Банковская деятельность	Грузия	53,17%	50,00%	—

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

Название	Вид деятельности	Страна регистра-ции	Доля в капитале		
			На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Дочерние компании и банки					
ЗАО "Банк ВТБ 24"	Банковская деятельность	Россия	96,68%	92,19%	85,80%
ОАО "ВТБ-Брокер"	Банковская деятельность	Россия	99,83%	99,80%	99,80%
ЗАО "Новосибирсквнешторгбанк"	Банковская деятельность	Россия	99,58%	97,60%	97,60%
"ВТБ Банк (Германия)"	Банковская деятельность	Германия	78,82%	83,54%	31,90%
ОАО "Промышленно-строительный банк"	Банковская деятельность	Россия	75,00%	75,00%	—
"ВТБ Банк (Франция)"	Банковская деятельность	Франция	77,55%	87,04%	—
"ВТБ Банк (Европа)"	Банковская деятельность	Велико-британия	89,10%	89,10%	—
ЗАО Банк "Поволжский"	Банковская деятельность	Россия	—	—	60,40%
"ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайетари) Лимитед"	Инвестиции	Намибия	50,03%	—	—
ООО "Мультикарта"	Пластиковые карты	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
"Евролизинг" ГМБХ	Лизинг	Германия	63,00%	63,00%	60,00%
"Рафинко Ко.", Инк.	Торговля	США	100,00%	100,00%	100,00%
"АйТиСи Консалтантс (Кипр)"	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%	100,00%
ООО "ВБ-Сервис"	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "Конобеево"	Пансионат	Россия	—	89,99%	89,99%
Негосударственный пенсионный фонд Внешторгбанка	Страхование	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Пресс"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ЗАО "Алмаз-Принт"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ЗАО "Рассвет-Экспо"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ЗАО "Растерс"	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ООО "Дом Рыбака"	Пансионат	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
"Эмбасси Девелопмент Лимитед"	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%	—
ЗАО "ВТБ-Капитал"	Финансы	Россия	100,00%	55,00%	—
ЗАО "ВТБ-Капитал-Столица"	Торговля	Россия	99,00%	—	—
"ВТБ Стратиджик Инвестментс (Россия) Лимитед"	Инвестиции	Велико-британия	89,10%	—	—
"ВТБ Стратиджик Инвестментс Лимитед"	Инвестиции	Велико-британия	89,10%	89,10%	—
"ВТБ Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	89,10%	89,10%	—
ООО "Бизнес-Финанс"	Финансы	Россия	96,68%	92,19%	—
ЗАО "Балтийская торгово-промышленная компания"	Коммерция	Россия	—	75,00%	—
"АйСиБи Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	75,00%	75,00%	—
ООО "ПСБ Финанс"	Финансы	Россия	75,00%	75,00%	—
ООО "Уралпромстройлизинг"	Лизинг	Россия	75,00%	75,00%	—
ОАО "ПСБ-ИнвестГруп"	Финансы	Россия	74,25%	74,25%	—
ООО "Корсар"	Коммерция	Россия	—	75,00%	—
ООО "Адамас"	Недвижимость	Россия	—	75,00%	—
ООО "Держава"	Недвижимость	Россия	—	75,00%	—
ООО "Корпус 104"	Недвижимость	Россия	—	75,00%	—
ООО "Престиж"	Недвижимость	Россия	—	63,75%	—
ЗАО "Долговой центр ВТБ РУ"	Финансы	Россия	96,68%	—	—
ЗАО "Система Плюс"	Финансы	Россия	96,68%	92,19%	—
ЗАО "Техноинвест"	Торговля	Россия	87,01%	92,19%	—

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

Название	Вид деятельности	Страна регистра- ции	Доля в капитале		
			На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2005 г.	На 31 декабря 2004 г.
Дочерние компании в группе выбытия:					
ЗАО "Салес"	Финансы	Россия	—	92,19%	—
ЗАО "ПМ-Недвижимость"	Торговля	Россия	—	92,19%	—
ЗАО "Ремос-ПМ"	Производство	Россия	—	92,19%	—
ЗАО "Инструментальный завод - Пермские моторы"	Производство	Россия	—	92,19%	—
ОАО "Энергетик-ПМ"	Энергетика	Россия	—	90,90%	—
ОАО "Редуктор-ПМ"	Производство	Россия	—	74,96%	—
ЗАО "Каскад-ПМ"	Производство	Россия	—	80,48%	—
ЗАО "Железнодорожник-ПМ"	Транспорт	Россия	—	92,19%	—
ООО "Недвижимость-ПМ"	Лизинг	Россия	—	91,27%	—
ОАО "Пермский моторный завод"	Производство	Россия	—	66,04%	—
ЗАО "Металлист-ПМ"	Производство	Россия	—	78,86%	—
ЗАО "Пермь-Энергия"	Проектиро- вание	Россия	—	78,36%	—
ЗАО "ПМ-Управление"	Лизинг	Россия	—	68,26%	—
ОАО "Общепитие-ПМ"	Услуги	Россия	—	42,26%	—
ООО "Услуга-ПМ"	Услуги	Россия	—	61,15%	—
Ассоциированные компании					
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Банковская деятельность	Россия Велико- британия	34,07%	32,65%	—
"Халладейл Плс"	Недвижимость		23,00%	23,00%	—
"Вьетнамско-российский совместный банк"	Банковская деятельность	Вьетнам	49,00%	—	—
"Ист-Вест Юнайтед Банк" С.А.	Банковская деятельность	Люксембург	48,55%	50,74%	34,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ- РОСНО"	Страхование	Россия	49,99%	100,00%	69,80%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Коммерция	Россия	50,00%	100,00%	100,00%
ООО "Управляющая Компания ПСБ"	Финансы	Россия	24,98%	30,91%	—
Ассоциированные компании в группе выбытия:					
"УК ПМК"	Финансы	Россия	—	32,52%	—
ОАО "Пермские моторы"	Производство	Россия	—	26,70%	—

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В апреле 2004 года Группа приобрела 70% акционерного капитала ЗАО "Армсбербанк" (Армения) за денежные средства в размере 9 миллионов долларов США. На 31 декабря 2004 года его финансовая отчетность консолидирована в финансовую отчетность Группы. В результате этого приобретения Группа признала положительный гудвил в размере 4 миллиона долларов США в соответствии с МСФО (IFRS) 3 "Объединение компаний". В 2005 году ЗАО "Армсбербанк" увеличил свой капитал путем дополнительного выпуска акций на сумму 10 миллионов долларов США. ВТБ приобрел 70% дополнительного выпуска на сумму 7 миллионов долларов США, вследствие чего доля ВТБ в капитале ЗАО "Армсбербанк" не изменилась.

В январе 2005 года ВТБ приобрел 50% плюс одну акцию в "Объединенном грузинском банке" (ОГБ) в Тбилиси, Грузия, за сумму в размере около 7 миллионов долларов США.

21 января 2005 года Национальный банк Украины зарегистрировал ЗАО "Внешторгбанк (Украина)", 100% дочернюю компанию ВТБ. ЗАО "Внешторгбанк (Украина)" начало свою деятельность 18 марта 2005 года и первоначально занималось предоставлением услуг в области международных расчетов, кредитования и документарных операций. Его начальный акционерный капитал, предоставленный ВТБ, составлял 80 миллионов гривен (примерно 15 миллионов долларов США). 10 июня 2005 года внеочередное собрание акционеров одобрило увеличение акционерного капитала на 195 миллионов гривен (38 миллионов долларов США).

6 июня 2005 года акционеры Гута-банка изменили его название на ЗАО "Внешторгбанк Розничные услуги" ("ВТБ Розничные услуги"), так как Группа планировала реорганизовать розничные операции, объединив банковскую деятельность по работе с физическими лицами и представителями малого бизнеса ВТБ и "ВТБ Розничные услуги". С осени 2005 года ВТБ начал постепенно переводить в "ВТБ Розничные услуги" свои операции по работе с физическими лицами и малым бизнесом вместе с соответствующими активами и обязательствами. В августе 2005 года "ВТБ Розничные услуги" начал предлагать банковские услуги физическим лицам и малому бизнесу в Москве и российских регионах под брендом "Внешторгбанк 24".

В ноябре 2005 года ЗАО "ВТБ Розничные услуги" выпустило 2 740 500 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за акцию. 30 ноября 2005 года ВТБ приобрел все акции, выпущенные "ВТБ Розничные услуги" по цене 3 284 рублей за акцию. В результате акционерный капитал "ВТБ Розничные услуги" увеличился на 8 999 999 тысяч рублей. В результате этой сделки доля ВТБ в "ВТБ Розничные услуги" увеличилась с 85,8% до 92,2%.

В декабре 2005 года ВТБ продал свою долю в размере 62,4% в дочернем банке ЗАО Банк "Поволжский" в Ульяновске третьей стороне за 1,5 миллиона долларов США.

В марте и апреле 2006 года Банк приобрел дополнительный выпуск акций "Объединенного грузинского банка". Планировалось, что увеличение акционерного капитала составит 20 миллионов грузинских лари (20 миллионов акций на сумму 11 миллионов долларов США по обменному курсу на конец периода), из которых ВТБ приобрел 11 281 848 акций. После завершения подписки на акции доля ВТБ в "Объединенном грузинском банке" составила 53,13%.

В апреле 2006 года ЗАО "Армсбербанк" было переименовано в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)".

В июне 2006 года ЗАО "ВТБ Розничные услуги" выпустило 4 242 425 акций по цене 1 650 рублей за одну акцию (номинальной стоимостью 1 000 рублей) на общую сумму 7 000 000 тысяч рублей. ВТБ приобрел все акции, выпущенные ЗАО "ВТБ Розничные услуги". В результате этой сделки доля ВТБ в "ВТБ Розничные услуги" увеличилась до 95,93%. Выпуск акций был зарегистрирован в ЦБ РФ 5 июня 2006 года.

В июне 2006 года Группа ВТБ начала продажу группы выбытия, предназначенной для продажи. Сделка была завершена в августе 2006 года после утверждения передачи прав собственности российскими антимонопольными органами. Группа ВТБ продала долю участия в размере 81,25% в ЗАО "Салес" несвязанной стороне (см. Примечание 33) за 122 миллиона долларов США, получив прибыль в размере 8 миллионов долларов США. В собственности Группы остается доля участия в ЗАО "Салес" в размере 18,75%. Группа будет отражать данную инвестицию в учете в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 по статье "Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи".

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

22 сентября 2006 года внеочередное общее собрание акционеров ОАО "Промышленно-строительный банк" (ПСБ) приняло решение о слиянии с Банком. Обмен акций было решено производить в соотношении 1 акция ПСБ номинальной стоимостью 1 рубль на 385 акций ВТБ номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Акционерам ПСБ, выступавшим против такого слияния, Банк предложил выкупить все акции по цене 22 рубля за 1 акцию ПСБ. Данное слияние подлежит утверждению общим собранием акционеров ВТБ.

В сентябре 2006 года две дочерние компании ПСБ – ООО "Адамас" и ООО "Держава" - были исключены из консолидированной отчетности Группы в связи с тем, что ПСБ заключил с третьей стороной соглашения по предоставлению ей опционов на право покупки в любое время до 31 декабря 2006 года доли участия в этих дочерних компаниях. В результате, эти опционы дают третьей стороне потенциальное право голоса по управлению финансовой и операционной политикой данных дочерних компаний. В декабре 2006 года опционы были реализованы.

29 сентября 2006 года в результате приобретения дополнительных акций банка Ост-Вест Хандельсбанк за 3 миллиона евро, ВТБ увеличил свою долю в капитале банка Ост-Вест Хандельсбанк с 83,54% до 88,46%.

В сентябре 2006 года ВТБ открыл в Анголе офис дочернего банка Банко ВТБ Африка С.А. ("ВТБ Африка") с долей участия ВТБ в размере 66%.

В октябре 2006 года ВТБ основал в Намибии дочернюю финансовую компанию ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайетари) Лимитед с долей участия ВТБ в размере 50% плюс 2 акции.

В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью объединения своих основных дочерних банков и компаний под единым названием – ВТБ. В октябре 2006 года Ост-Вест Хандельсбанк, Донау-Банк, БСЕН-Евробанк и Московский Народный Банк были переименованы в ВТБ Банк (Германия), ВТБ Банк (Австрия), ВТБ Банк (Франция) и ВТБ Банк (Европа), соответственно. В ноябре 2006 года ЗАО "Внешторгбанк Розничные услуги" было переименовано в ЗАО "Банк ВТБ 24". В ноябре 2006 года ОАО Банк "Забайкальский" было переименовано в ОАО "ВТБ-Брокер". В декабре 2006 года "Объединенный грузинский банк" был переименован в "ВТБ Банк (Грузия)".

В ноябре 2006 года ВТБ учредил Вьетнамско-российский совместный банк с долей участия ВТБ в размере 49%.

В декабре 2006 года ЗАО "Банк ВТБ 24" ("ВТБ 24") выпустило 2 315 119 акций по цене 1 650 рублей за одну акцию (номинальной стоимостью 1 000 рублей) на общую сумму 3 819 946 тысяч рублей. ВТБ приобрел все акции, выпущенные "ВТБ 24". В результате этой сделки доля ВТБ в капитале "ВТБ 24" увеличилась до 96,68%. Выпуск акций был зарегистрирован в ЦБ РФ 25 декабря 2006 года.

В декабре 2006 года ВТБ продал ВТБ Банк (Германия) и ВТБ Банк (Франция) банку ВТБ Банк (Европа), в результате чего доля участия Группы в капитале этих банков сократилась до 78,82% и 77,55%, соответственно.

В декабре 2006 года ВТБ продал третьей стороне 2% акций Ист-Вест Юнайтед Банка (ИВЮБ), уменьшив, таким образом, принадлежащую Группе долю участия в данном банке до 48,55%. Соответственно, на дату реализации Группа исключила Ист-Вест Юнайтед Банк из состава консолидированной отчетности и учитывала данную инвестицию по методу долевого участия.

41. Достаточность капитала

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с Российскими Правилами Бухгалтерского Учета. По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал требуемый минимум.

На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов достаточность капитала Группы, рассчитанная с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями и дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках, составила 14,0%, 14,1% и 12,0%, соответственно, что превышает минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

42. События после отчетной даты

В марте 2007 года ОАО "Внешторгбанк" было переименовано в "Банк ВТБ" (ОАО).

В марте 2007 года внеочередное общее собрание акционеров ВТБ одобрило увеличение уставного капитала на 1 734 333 866 664 акций (24,97% от количества акций ВТБ после увеличения).

В марте 2007 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 1 000 миллионов евро с плавающей ставкой процента ЕВРИБОР плюс 0,6% со сроком погашения в марте 2009 года.

В марте 2007 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 300 миллионов фунтов стерлингов со ставкой процента 6,332% годовых со сроком погашения в марте 2010 года.

В марте 2007 года ВТБ приобрел 25% плюс одну акцию в ОАО "Терминал" за сумму около 40 миллионов долларов США. ОАО "Терминал" учреждено с целью финансирования строительства аэровокзального комплекса "Шереметьево-3".

В марте 2007 года ВТБ Банк (Европа) выпустило дополнительно 194 700 000 обыкновенных акций. ВТБ приобрел все акции, выпущенные банком ВТБ Банк (Европа), за 52 миллиона фунтов стерлингов (102 миллиона долларов США). В результате этой сделки доля ВТБ в банке ВТБ Банк (Европа) увеличилась до 91,83%.

В марте 2007 года дочерний банк ВТБ в Анголе Банко ВТБ Африка С.А. ("ВТБ Африка") с долей участия ВТБ в размере 66% был зарегистрирован и приступил к деятельности.

В марте 2007 года ВТБ начал процесс приобретения дочернего банка в Республике Беларусь. Внеочередное собрание акционеров ЗАО "Славнефтебанк" утвердило увеличение уставного капитала с приобретением ВТБ нового выпуска акций, в результате чего доля ВТБ составит 50% плюс 1 акция. ВТБ перевело примерно 25 миллионов долларов США в оплату за эти выпущенные акции. Органы банковского надзора Республики Беларусь еще не завершили процесс регистрации данного выпуска акций.

Банк ВТБ

Консолидированная финансовая отчетность
с заключением независимых аудиторов

за год, закончившийся 31 декабря 2007года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	7
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3. Основа подготовки отчетности	8
4. Основные положения учетной политики	12
5. Существенные учетные оценки и суждения	29
6. Денежные средства и краткосрочные активы	31
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31
8. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	34
9. Средства в банках	35
10. Кредиты и авансы клиентам	35
11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	38
12. Инвестиции в ассоциированные компании	39
13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	40
14. Прочие активы	40
15. Основные средства	41
16. Инвестиционная недвижимость	42
17. Нематериальные активы	44
18. Средства банков	46
19. Средства клиентов	46
20. Прочие заемные средства	47
21. Выпущенные долговые ценные бумаги	48
22. Субординированная задолженность	50
23. Прочие обязательства	50
24. Уставный капитал и резервы	51
25. Процентные доходы и расходы	52
26. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	52
27. Комиссионные доходы и расходы	53
28. Прочие операционные доходы	53
29. Расходы на содержание персонала и административные расходы	53
30. Резерв под обесценение и прочие резервы	54
31. Расходы по налогу на прибыль	55
32. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения	57
33. Дивиденды	58
34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты	58
35. Сегментный анализ	62
36. Управление финансовыми рисками	64
37. Справедливая стоимость финансовых инструментов	95
38. Операции со связанными сторонами	98
39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний	100
40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность	106
41. Управление капиталом и достаточность капитала	109
42. События после отчетной даты	110



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Наблюдательному совету и акционерам Банка ВТБ:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ВТБ (далее по тексту – «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированный баланс на 31 декабря 2007 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на 31 декабря 2007 года, а также информацию об основных положениях учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Группы на 31 декабря 2007 года и о результатах ее деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

21 апреля 2008 года

Банк ВТБ
Консолидированный баланс на 31 декабря 2007 года
(в тыс.рублей)

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	6	126 658 392	94 291 669
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		20 250 615	17 062 553
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	256 164 143	134 815 232
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	8	54 296 194	77 360 772
Средства в банках	9	238 908 165	179 393 784
Кредиты и авансы клиентам	10	1 437 155 464	770 500 648
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	21 060 640	23 382 017
Инвестиции в ассоциированные компании	12, 40	4 099 215	5 266 220
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	122 731	289 642
Основные средства	15	49 018 761	37 442 824
Инвестиционная недвижимость	16	4 123 762	4 686 936
Нематериальные активы	17	11 782 176	11 980 651
Отложенный налоговый актив	31	5 277 433	2 448 792
Прочие активы	14	44 281 345	20 906 893
Итого активы		2 273 199 036	1 379 828 633
Обязательства			
Средства банков	18	363 136 483	199 774 056
Средства клиентов	19	910 614 928	526 306 027
Прочие заемные средства	20	127 051 131	117 647 355
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	404 742 292	304 519 172
Отложенное налоговое обязательство	31	3 657 384	3 291 388
Прочие обязательства	23	30 216 372	13 402 528
Итого обязательства до субординированной задолженности		1 839 418 590	1 164 940 526
Субординированная задолженность	22	28 743 600	30 781 056
Итого обязательства		1 868 162 190	1 195 721 582
Собственные средства			
Уставный капитал	24	93 535 962	78 405 701
Эмиссионный доход	24	232 137 224	43 649 988
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(541 253)	–
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	8, 11, 34	2 933 959	4 191 887
Фонд накопленных курсовых разниц		(25 676 929)	(9 717 119)
Фонд переоценки зданий	15	15 175 217	9 155 406
Нераспределенная прибыль		80 256 083	48 204 721
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		397 820 263	173 890 584
Доля меньшинства		7 216 583	10 216 467
Итого собственные средства		405 036 846	184 107 051
Итого обязательства и собственные средства		2 273 199 036	1 379 828 633

Утверждено к выпуску и подписано 21 апреля 2008 года.

А. Л. Костин
Президент – Председатель Правления

О.А. Авдеева
Главный бухгалтер

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Банк ВТБ**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**
(в тыс. рублей, за исключением данных о прибыли на акцию)

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы	25	137 783 299	98 030 012
Процентные расходы	25	(72 408 487)	(51 434 493)
Чистые процентные доходы		65 374 812	46 595 519
Создание резерва под обесценение	30	(13 453 502)	(12 015 881)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		51 921 310	34 579 638
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	3 529 626	5 926 385
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	8, 11	3 014 448	9 349 516
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		13 990 619	1 984 523
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		2 761 489	7 315 042
Комиссионные доходы	27	16 292 549	10 901 285
Комиссионные расходы	27	(2 046 160)	(1 359 263)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		460 386	407 779
Доходы от небанковской деятельности		2 429 815	3 017 563
Прочие операционные доходы	28	3 145 971	4 268 085
Чистые непроцентные доходы		43 578 743	41 810 915
Чистые операционные доходы		95 500 053	76 390 553
Расходы на содержание персонала и административные расходы	29	(49 823 996)	(37 243 793)
Расходы по небанковской деятельности		(1 611 352)	(2 424 784)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	12, 39	2 459 858	1 446 115
Прибыль до налогообложения		46 524 563	38 168 091
Расходы по налогу на прибыль	31	(7 800 985)	(6 306 978)
Прибыль от непрерывной деятельности после налогообложения		38 723 578	31 861 113
Прибыль от прекращенной деятельности		–	190 297
Чистая прибыль		38 723 578	32 051 410
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Аktionеров материнского банка		37 853 960	30 909 629
Долю меньшинства		869 618	1 141 781
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в копейках на одну акцию)	32	0,617624	0,593148
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – непрерывная деятельность (в копейках на одну акцию)		0,617624	0,589496
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – прекращенная деятельность (в копейках на одну акцию)		–	0,003652

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Банк ВТБ**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

(в тыс. рублей)

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		134 176 942	93 245 407
Проценты уплаченные		(67 062 894)	(51 352 937)
Доходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		7 315 022	3 561 268
Доходы по операциям с иностранной валютой		12 123 498	2 066 079
Комиссии полученные		16 292 549	10 901 285
Комиссии уплаченные		(2 455 392)	(1 359 263)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		2 813 470	4 512 752
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(45 782 830)	(35 694 233)
Уплаченный налог на прибыль		(12 174 652)	(8 590 539)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		45 245 713	17 289 819
Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов			
Чистое увеличение по обязательным резервам в центральных банках		(3 197 125)	(5 572 976)
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		971 926	1 359 263
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(141 210 617)	29 468 811
Чистое увеличение средств в банках		(66 935 009)	(69 485 499)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(722 064 287)	(228 899 805)
Чистое увеличение прочих активов		(23 377 378)	(13 184 846)
Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств			
Чистое увеличение средств банков		174 051 485	23 352 130
Чистое увеличение средств клиентов		398 131 582	166 292 173
Чистое (уменьшение) увеличение выпущенных векселей и депозитных сертификатов		51 154	(5 518 606)
Чистое увеличение прочих обязательств		6 803 482	1 957 338
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(331 529 074)	(82 942 198)
Денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		971 926	1 196 151
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		61 614 993	30 882 444
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(6 547 712)	(78 837 225)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний		(281 347)	(407 779)
Поступления от продажи группы выбытия, удерживаемой для продажи		–	3 316 601
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(7 379 478)	–
Приобретение ассоциированных компаний		(255 770)	(135 926)
Выбытие ассоциированных компаний		1 150 965	–
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		2 787 893	(244 667)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		204 616	54 371
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(51 154)	(163 112)
Приобретение основных средств		(8 772 911)	(7 425 370)
Поступления от реализации основных средств		1 791 873	1 211 231
Приобретение нематериальных активов		(368 193)	(210 649)
Приобретение инвестиционной недвижимости		(485 963)	–
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		1 560 197	2 501 043
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		45 939 935	(48 262 887)

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Банк ВТБ**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года (продолжение)**

(в тыс.рублей)

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные		(3 493 273)	(1 705 886)
Поступления от прочих привлеченных средств		38 874 109	18 513 155
Погашение прочих привлеченных средств		(17 359 818)	(16 175 224)
Поступления от синдицированных кредитов		11 432 695	73 345 805
Погашение синдицированных кредитов		(21 030 424)	(34 226 230)
Поступления от выпуска облигаций, номинированных в российских рублях		12 340 000	25 000 000
Погашение облигаций, номинированных в российских рублях			(2 000 000)
Поступления от выпуска еврооблигаций		141 935 970	94 971 330
Погашение еврооблигаций		(37 651 855)	(10 058 543)
Поступления от выпуска долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		—	6 551 645
Погашение долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		(7 008 025)	(4 268 084)
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		202 892 397	—
Выкуп собственных акций		(541 253)	—
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		320 390 523	149 947 968
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 319 846)	(273 319)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		33 481 538	18 469 564
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	91 605 897	73 136 333
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	125 087 435	91 605 897

Банк ВТБ**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2007года**

(в тыс.рублей)

	Приходится на акционеров материнского банка								Доля меньшин- ства	Итого собствен-ные средства
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров	Нереализо- ванная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирова- ния денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2005 г.	78 405 701	43 649 988	—	2 590 402	2 072 340	(3 846 197)	18 737 667	141 609 901	10 045 093	151 654 994
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечания 8, 11)	—	—	—	10 611 433	—	—	—	10 611 433	52 662	10 664 095
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации, за вычетом налогов (Примечание 8, 11)	—	—	—	(9 009 948)	—	—	—	(9 009 948)	—	(9 009 948)
Переоценка зданий, за вычетом налогов (Примечание 15)	—	—	—	—	7 135 728	—	—	7 135 728	289 642	7 425 370
Перенос фонда переоценки зданий при реализации или амортизации	—	—	—	—	(52 662)	—	52 662	—	—	—
Влияние пересчета валют	—	—	—	—	—	(5 870 922)	—	(5 870 922)	(22 487)	(5 893 409)
Итого доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	—	—	—	1 601 485	7 083 066	(5 870 922)	52 662	2 866 291	319 817	3 186 108
Чистая прибыль	—	—	—	—	—	—	30 909 629	30 909 629	1 141 781	32 051 410
Итого доходы и расходы за период	—	—	—	1 601 485	7 083 066	(5 870 922)	30 962 291	33 775 920	1 461 598	35 237 518
Дивиденды объявленные (Примечание 33)	—	—	—	—	—	—	(1 705 886)	(1 705 886)	(26 331)	(1 732 217)
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	26 331	26 331
Увеличение уставного капитала дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	(105 324)	(105 324)	236 980	131 656
Приобретение долей меньшинства	—	—	—	—	—	—	78 993	78 993	(184 318)	(105 325)
Изменения в долях меньшинства	—	—	—	—	—	—	236 980	236 980	(236 980)	—
Выбытие дочерних компаний (Примечание 39)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1 105 906)	(1 105 906)
На 31 декабря 2006 г.	78 405 701	43 649 988	—	4 191 887	9 155 406	(9 717 119)	48 204 721	173 890 584	10 216 467	184 107 051

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Банк ВТБ**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2007года (продолжение)**

(в тыс.рублей)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
На 31 декабря 2006 г.	78 405 701	43 649 988	—	4 191 887	9 155 406	(9 717 119)	48 204 721	173 890 584	10 216 467	184 107 051
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечания 8, 11)	—	—	—	369 252	—	—	—	369 252	(25 577)	343 675
Перенос на счет прибыли и убытков результата от реализации или обесценения, за вычетом налогов (Примечания 8, 11)	—	—	—	(2 927 770)	—	—	—	(2 927 770)	—	(2 927 770)
Нереализованные доходы за вычетом расходов от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Примечание 34)	—	—	—	1 300 590	—	—	—	1 300 590	—	1 300 590
Переоценка зданий, за вычетом налогов (Примечание 15)	—	—	—	—	6 480 197	—	—	6 480 197	220 916	6 701 113
Перенос фонда переоценки зданий при реализации или амортизации	—	—	—	—	(383 655)	—	383 655	—	—	—
Влияние пересчета валют	—	—	—	—	—	(15 627 309)	—	(15 627 309)	(39 572)	(15 666 881)
Итого доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	—	—	—	(1 257 928)	6 096 542	(15 627 309)	383 655	(10 405 040)	155 767	(10 249 273)
Чистая прибыль	—	—	—	—	—	—	37 853 960	37 853 960	869 618	38 723 578
Итого доходы и расходы за период	—	—	—	(1 257 928)	6 096 542	(15 627 309)	38 237 615	27 448 920	1 025 385	28 474 305
Дивиденды объявленные (Примечание 33)	—	—	—	—	—	—	(3 439 334)	(3 439 334)	(53 939)	(3 493 273)
Размещение акций (Примечание 24)	15 130 261	188 487 236	—	—	—	—	—	203 617 497	—	203 617 497
Выкуп акций	—	—	(541 253)	—	—	—	—	(541 253)	—	(541 253)
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	639 425	639 425
Увеличение уставного капитала дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	665 002	665 002	(665 002)	—
Приобретение долей меньшинства	—	—	—	—	—	—	(3 583 745)	(3 583 745)	(4 050 123)	(7 633 868)
Изменения долей участия в ассоциированных компаниях (не отраженных в отчете о прибылях и убытках)	—	—	—	—	—	—	98 185	98 185	—	98 185
Учреждение дочерней компании	—	—	—	—	—	—	—	—	153 462	153 462
Выбытие дочерних компаний (Примечание 39)	—	—	—	—	(76 731)	(332 501)	73 639	(335 593)	(49 092)	(384 685)
На 31 декабря 2007 г.	93 535 962	232 137 224	(541 253)	2 933 959	15 175 217	(25 676 929)	80 256 083	397 820 263	7 216 583	405 036 846

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности

Банк ВТБ и его дочерние компании (далее – «Группа») включают в себя российские и зарубежные коммерческие банки, а также прочие компании и предприятия, контролируемые Группой.

Банк ВТБ, также известный как Внешторгбанк (далее - «Банк», «Внешторгбанк» или «ВТБ»), был учрежден 17 октября 1990 года в качестве российского банка внешней торговли в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году после ряда реорганизаций ВТБ был реорганизован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью изменения своего названия с бренда «Внешторгбанк» на ВТБ. Одновременно названия отдельных дочерних компаний ВТБ были изменены, как указано в Примечаниях 39 и 40. В марте 2007 года Банк внешней торговли был переименован в Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту - «ЦБ РФ»). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария (в том числе специального депозитария) и управления активами. Деятельность ВТБ и прочих российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с местными нормами, регулирующими банковскую деятельность в странах деятельности таких банков.

29 декабря 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Начиная с 22 февраля 2005 года основной дочерний банк ВТБ по работе с физическими лицами, ВТБ 24 (ЗАО), также является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» (бывший ОАО «Промышленно-строительный банк»), дочерний банк, приобретенный в конце 2005 года, также является членом системы обязательного страхования вкладов с 11 января 2005 года. В рамках указанной системы Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» гарантирует обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 100 тысяч российских рублей для каждого физического лица в случае отзыва лицензии или наложения моратория на выплаты со стороны ЦБ РФ в полном размере, а по депозитам физических лиц, превышающим 100 тысяч российских рублей, гарантировано возмещение в размере 90%. С 25 марта 2007 года максимальная сумма гарантированных выплат была увеличена до 400 тысяч рублей.

5 октября 2005 года был зарегистрирован новый юридический адрес Банка: Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29. Головной офис ВТБ расположен в Москве.

Перечень основных дочерних и ассоциированных банков и компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 40.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении коммерческих банковских операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу кредитов клиентам в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международных рынках. Деятельность Группы не подвержена сезонным колебаниям. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский и 2 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 157 филиалов, в т.ч. 57 филиалов ВТБ, 48 филиалов ВТБ 24 (ЗАО) и 52 филиала ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад», расположенных в крупнейших регионах РФ. Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 11 дочерних банков, расположенных в Содружестве Независимых Государств («СНГ») (Армения, Грузия, Украина, Белоруссия), в Европе (Австрия, Кипр, Швейцария, Германия, Франция и Великобритания), в Африке (Ангола), а также через 4 представительства, расположенные в Индии, Италии, Китае и Кыргызстане.

1. Описание деятельности (продолжение)

Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 77,47% выпущенных и находящихся в обращении акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2007 года (31 декабря 2006 года: 99,9%).

На 31 декабря 2007 года численность персонала Группы составила 35 945 человек (на 31 декабря 2006 года: 28 466 человек).

Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свои операции преимущественно на территории Российской Федерации. В России отмечается улучшение экономической ситуации. Наряду с этим в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Банк и его дочерние и ассоциированные компании ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с учетом переоценки зданий и оборудования, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Указанные положения применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк, является российский рубль («руб.»). Однако активы и обязательства Банка в основном номинированы в долларах США (далее - «доллары США» или «долл. США») и рублях. Значительный объем операций осуществляется Банком в долларах США, что оказывает существенное влияние на его деятельность, и денежные потоки Банка преимущественно представлены долларами США. Кроме того, доллар США является валютой, которую руководство Банка использует для управления бизнес-рисками и оценки показателей деятельности. На основании этих и других факторов функциональной валютой Банка считается доллар США. Информацию об изменении функциональной валюты см. в Примечании 42.

Валюта представления отчетности. В соответствии с требованиями Банка России ("ЦБ РФ") валютой представления финансовой отчетности по МСФО является рубль РФ ("Рубль", "Российский рубль"). Рубль не является полностью конвертированной валютой за пределами Российской Федерации. В РФ официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются ЦБ РФ. Рыночные курсы могут отличаться от официальных курсов, однако обычно они варьируются в узком диапазоне, отслеживаемом ЦБ РФ.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Банка представлена в российских рублях. Российский рубль является валютой представления отчетности Банка, отличной от функциональной валюты. Прилагаемые консолидированные балансы и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, отчеты о движении денежных средств и отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров были пересчитаны из функциональной валюты в валюту представления отчетности, отличной от функциональной валюты и не являющейся валютой страны с гиперинфляционной экономикой, с использованием следующих методик и допущений, которые соответствуют требованиям МСФО 21 "Влияние изменений валютных курсов":

- Активы и обязательства по всем представленным балансам, в том числе сравнительные данные, пересчитаны в валюту представления отчетности по курсу закрытия на отчетную дату каждого представленного баланса.
- Статьи доходов и расходов по всем представленным периодам, включая сравнительные данные, пересчитаны по обменным курсам, существовавшим на даты соответствующих операций или по курсу, который является усредненным от фактических обменных курсов (среднемесячному курсу, рассчитанному на базе официального обменного курса).
- Статьи капитала кроме той чистой прибыли или убытка за период, которая включена в сальдо накопленной прибыли или убытка, пересчитаны по курсу существовавшему на дату совершения операции.
- Все курсовые разницы, возникающие вследствие указанного пересчета в соответствии с перечисленными выше методиками и допущениями, включены непосредственно в состав собственных средств акционеров и отражены по строке "Фонд накопленных курсовых разниц".

Первоначальный учет в функциональной валюте. Поскольку функциональной валютой Банка являются доллары США, денежные активы и обязательства с номиналом в долларах США первоначально отражены в соответствии со своими первоначальными суммами в долларах США. Денежные активы и обязательства в прочих валютах пересчитаны в доллары США по обменному курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, представленные в валютах, отличных от долларов США, пересчитаны в доллары США по обменному курсу, действовавшему на день операции. Доходы и расходы в валютах, отличных от долларов США, пересчитаны в доллары США на основании курса, приближенного к обменному курсу на день операции.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переводе активов и обязательств в доллары США, первоначально были отражены в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

На дату отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в доллары США по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в отдельном компоненте собственных средств. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе собственных средств, относящаяся к данной компании, признается в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2007 года основной обменный курс, использованный для перевода остатков по счетам из долларов США в российские рубли, составлял 24,5462 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2006 г.: 26,3311 руб. за 1 долл. США), а основной обменный курс, использованный для перевода остатков по счетам в евро в рубли, составлял 35,9332 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2006 г.: 34,6965 руб. за 1 евро).

По мнению руководства, все корректировки и перегруппировки, необходимые для достоверного представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО, были сделаны.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующих МСФО, принятых или измененных в течение года. Принятие указанных стандартов не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты Группы ни в одном из представленных отчетных периодов.

Ниже указаны основные аспекты влияния указанных изменений на учетную политику:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - Данный стандарт требует раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценить значимость финансовых инструментов для Группы, а также характер и размер рисков, возникающих из данных финансовых инструментов. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, приведена по тексту настоящей финансовой отчетности.

Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - Согласно данной поправке Группа должна дополнительно раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить цели Группы, политику и процедуры, используемые для управления капиталом. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, приведена в Примечании 41.

Переклассификация

Группа переклассифицировала некоторые статьи отчета о прибылях и убытках за 2006 год для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году:

	До корректировки	Перекласси- фикация	После корректировки
Процентные доходы	98 872 755	(842 743)	98 030 012
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 083 642	842 743	5 926 385

Группа также переклассифицировала некоторые статьи отчета о движении денежных средств за 2006 год для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году:

	До корректировки	Перекласси- фикация	После корректировки
Проценты полученные	94 088 150	(842 743)	93 245 407
Доходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 718 525	842 743	3 561 268

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (действует в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» был выпущен в марте 2007 года. Стандарт был пересмотрен в части требований к капитализации затрат по займам, когда такие затраты относятся к квалифицируемому активу. Актив, отвечающий критериям капитализации – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применит его в качестве перспективного изменения. Следовательно Компания будет капитализировать затраты по займам, относящимся к квалифицируемым активам, возникающим после 1 января 2009 года. В затраты по займам, понесенные до этой даты и отнесенные на расходы, изменения вносятся не будут.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 12 «Концессии на оказание услуг» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 12 была выпущена в ноябре 2006 года. Настоящая интерпретация применяется к компаниям, заключившим концессионные соглашения, и объясняет методы учета принятых обязательств и полученных прав по концессионным соглашениям. Данная интерпретация не окажет влияния на отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, которые начинаются 1 июля 2008 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 – «Ограничения на актив пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 14 была выпущена в июле 2007 года. Настоящая интерпретация разъясняет методы оценки превышения активов над обязательствами в пенсионных планах с установленными выплатами, которые согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» могут быть признаны как актив. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Настоящий Стандарт действует в отношении компаний, долговые или долевого инструменты которых обращаются на открытом рынке, или которые представляют либо находятся в процессе представления финансовой отчетности в регулируемую организацию для целей выпуска на открытом рынке инструментов любого класса. МСФО (IFRS) 8 требует от компаний отражения в отчетности финансовой и описательной информации по операционным сегментам и оговаривает порядок отражения компанией в отчетности такой информации. В настоящее время руководство оценивает влияние, которое данный Стандарт окажет на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Пересмотренные стандарты были выпущены в январе 2008 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 вводит ряд изменений в учет операций по объединению компаний, которые окажут влияние на сумму признанного гудвила, отчетные данные в том периоде, в котором осуществляется приобретение, а также на результаты будущих отчетных периодов. Согласно МСФО (IAS) 27 (пересмотренный) изменение доли участия в дочерней компании должно отражаться в учете в качестве операции с отражением через счета капитала. Следовательно, такое изменение не окажет влияния на гудвил и не приведет к возникновению прибыли или убытка. Данный порядок учета изменения доли участия соответствует нынешней учетной политике Группы. Кроме этого, данная поправка вносит изменения в порядок учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также утраты контроля над дочерней компанией. Изменения, внесенные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, должны применяться перспективно и окажут влияние на будущие операции приобретения и операции с долями меньшинства.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Новая редакция была выпущена в сентябре 2007 года. Данный стандарт требует отдельного раскрытия информации об изменениях капитала, связанных с владельцами и не связанных с владельцами. Отчет об изменениях в капитале будет включать лишь данные об операциях с владельцами, тогда как изменения в капитале, не связанные с владельцами, будут отражены одной строкой. Кроме этого, пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 1 вводит отчет о совокупном доходе, в котором должны быть представлены все статьи доходов и расходов, признанных в составе прибыли или убытка, а также все прочие статьи признанных доходов и расходов. Эти данные могут быть представлены как в рамках одного отчета, так и в виде двух взаимосвязанных отчетов. Группа еще не приняла решение о том, будет она составлять один или два отчета.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу» (вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Поправки были выпущены в феврале 2008 года. Данные поправки требуют, чтобы финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу, и обязательства, возникающие при ликвидации, классифицировались как статьи капитала (при условии их соответствия определенным дополнительным критериям). Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 1 требует раскрытия определенной информации, связанной с инструментами, потенциально предъявляемыми эмитенту к выкупу и классифицированными в составе капитала. Группа не ожидает, что указанные поправки окажут влияние на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 2 «Вознаграждение в форме акций – Условия наступления прав на исполнение плана и их аннулирование» (вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Поправка была выпущена в январе 2008 года. Согласно данному стандарту «условие наступления прав на исполнение плана» означает условие, требующее оказания услуг или подразумевающее такое требование. Любые другие условия не являются условиями наступления прав, что должно быть принято во внимание при определении справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. В случае если право на вознаграждение не наступает в результате несоблюдения условия наступления права, которое находится в сфере контроля компании или контрагента, то такая ситуация должна отражаться в учете как аннулирование прав. В связи с тем, что Группа не использует схемы вознаграждения в форме акций, Группа предполагает, что эта поправка не окажет никакого влияния на применяемый ею порядок учета вознаграждения в форме акций.

По мнению Группы, применение перечисленных выше положений не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в течение первоначального периода их применения.

4. Основные положения учетной политики

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосов, 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 нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние компании (продолжение)

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы и обязательства, включая условные обязательства, приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении чистых активов дочерней компании после объединения. Доля меньшинства отражается отдельным компонентом в составе собственных средств Группы за исключением долей меньшинства в паевых инвестиционных фондах, находящихся под контролем Группы и учитываемых в составе обязательств Группы.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосов, 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 отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях собственных средств ассоциированной компании относится на собственные средства акционеров. 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 дальнейшие платежи в пользу 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.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и 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 признании 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 признании в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа классифицирует финансовые активы по категориям при первоначальном признании.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива покупателю. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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 краткосрочной перспективе. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы признаются предназначенными для торговли, если они приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или являются частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного торгового портфеля. Ценные бумаги, включенные в категорию торговых, не исключаются из нее даже в случае, если намерения Группы в отношении таких ценных бумаг впоследствии изменились.

Торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Проценты, начисляемые по торговым ценным бумагам, рассчитанные по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды включаются в состав доходов по дивидендам, включенного в прочие операционные доходы, при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам. Все прочие элементы изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

К прочим финансовым активам, включенным в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие реклассификации из нее. Признание и оценка указанной категории финансовых активов производится в том же порядке, что и признание и оценка торговых ценных бумаг – в соответствии с МСФО (IAS) 39 с учетом внесенного изменения относительно возможности использования оценки по справедливой стоимости.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной ставки процента. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

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. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках при погашении или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

Инвестиции приобретенных дочерних компаний, удерживаемые до погашения, первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отражением положительной или отрицательной переоценки в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента прекращения признания или признания обесценения инвестиции. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки. Такие методики включают в себя использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически аналогичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициариям, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам; и
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом не передав и не сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение 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.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив отражаемый по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует финансовые обязательства по категориям при первоначальном признании финансовых обязательств. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если финансовые обязательства не относятся к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то из их справедливой стоимости вычитаются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Впоследствии финансовые обязательства переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по расчетной справедливой стоимости на дату приобретения без учета требований в отношении оценки, предусмотренных положениями МСФО (IAS) 39.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если приобретены для целей их продажи или урегулирования в ближайшем будущем. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или «короткие» позиции по ценным бумагам. Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Прекращение признания 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 прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого итога в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в банках. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы в центральных банках

Обязательные резервы в ЦБ РФ и центральных банках других стран отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в банках

Средства в банках отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи возникшей дебиторской задолженности, срок погашения которой установлен или может быть определен. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры прямого и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи с обратной покупкой (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», не снимаются с учета. Ценные бумаги переводятся в другую категорию в составе баланса лишь в том случае, если у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие ценные бумаги переводятся в категорию ценных бумаг, заложенных по договорам «репо». Соответствующие обязательства включаются в состав средств банков или прочих заемных средств.

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в банках или кредитов и авансов клиентам, в зависимости от типа контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные ценные бумаги переводятся в другую категорию и отражаются отдельно. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированной финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг переоценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе прочих заемных средств.

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 предназначены для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая 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. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не являются переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется, аналогично денежным потокам по таким же отдельным производным финансовым инструментам.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Учет хеджирования

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа применяет учет хеджирования для операций, отвечающих обусловленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношения хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится формализованная оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежеквартально. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода, для которого данный инструмент предназначен. В тех случаях, когда хеджируемая статья представляет собой прогнозируемую сделку, Группа оценивает вероятность совершения сделки и наличие риска изменений денежных потоков, которые в конечном итоге могут оказать влияние на отчет о прибылях и убытках.

Хеджирование денежных потоков

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально отражается непосредственно в резерве на хеджирование денежных потоков, включаемого в состав собственных средств в качестве «Нереализованной прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков». Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования отражается в отчете о прибылях и убытках в составе «Доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В случаях, когда хеджируемые денежные потоки оказали влияние на отчет о прибылях и убытках, прибыль или убыток по инструменту хеджирования «восстанавливается» в составе соответствующих прибылей или убытков. При истечении срока действия, продаже, прекращении существования, исполнении инструмента хеджирования, а также в случаях, когда хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, остается в составе собственных средств и признается в отчете о прибылях и убытках, по мере того, как эффект от прогнозируемой хеджируемой операции отражается в отчете о прибылях и убытках. Если совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, учтенная в составе собственных средств, немедленно переносится в статью отчета о прибылях и убытках «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в банках или кредитов и авансов клиентам, в зависимости от их природы. Их отражение в отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов. При залоге векселей по договорам «репо» они учитываются в соответствующем разделе по статье «Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа».

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя. Группа отражает сдаваемое в аренду имущество как дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, в составе кредитов и авансов клиентам. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности, начисляемую на непогашенную сумму чистых инвестиций, и учитывается в составе процентных доходов. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

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 операционных расходов.

Резервы под обесценение финансовых активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убыток от обесценения относится на финансовый результат в случае, если он произошел в результате одного или нескольких событий («события убытка»), которые имели место после первоначального признания финансового актива и которые влияют на сумму или сроки получения расчетных будущих денежных потоков от финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены. В случае если, по мнению Группы, объективные признаки обесценения рассматриваемого отдельно финансового актива (существенного, либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. Такая группа финансовых активов коллективно оценивается на предмет обесценения.

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, оцениваются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых такими активами, и имеющегося опыта руководства в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Имеющийся опыт корректируется с учетом текущих имеющихся в наличии данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияние на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по данному активу. Текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков от обеспеченных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат, связанных с получением и реализацией обеспечения, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обесценение финансовых активов (продолжение)

Если впоследствии происходит уменьшение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга заемщика), то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается посредством корректировки величины резерва через статьи отчета о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превысит его амортизированную стоимость.

Безнадежные к взысканию активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию актива и определения суммы убытка.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющих в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится не занимаемое Группой недвижимое имущество, предназначенное для получения арендного дохода или доходов от прироста стоимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально отражается по фактической стоимости с учетом затрат по сделке и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, основанной на рыночной стоимости указанной инвестиционной недвижимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории. Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, относятся на финансовый результат и отражаются в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если его стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится исходной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Здания и оборудование в составе основных средств отражаются по переоцененной стоимости и фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо), соответственно. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива.

Здания и оборудование приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. В консолидированной финансовой отчетности не отражается накопленная амортизация основных средств, приобретенных в ходе операций по объединению компаний, на дату такого приобретения.

Здания Группы переоцениваются на регулярной основе приблизительно через каждые 3-5 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка. Переоценка осуществляется одновременно для всей категории основных средств с тем, чтобы избежать выборочной переоценки.

Прирост стоимости от переоценки отражается в балансе в составе фонда переоценки зданий и оборудования в составе собственных средств, за исключением сумм восстановления обесценения данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива восстанавливается через отчет о прибылях и убытках. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки зданий и оборудования.

Перенос сумм из фонда переоценки зданий и оборудования, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при «реализации» прироста стоимости, т.е. при выбытии или при продаже актива, либо по мере использования актива Группой. В последнем случае, сумма реализованного прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости актива.

Здания были переоценены по рыночной стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов. Переоценка производилась на основании данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

В случае обесценения объекта зданий и оборудования его стоимость списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данного объекта. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия зданий и оборудования, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим нормам:

	Срок полезного использования	Норма амортизации
Здания	40 лет	2,5% в год
Оборудование	от 4 до 20 лет	от 5% до 25% в год

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на ежегодной основе.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы 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; и
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из соотношений стоимости выбывающей части подразделения и части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, приобретенные в ходе объединения компаний.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой 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 могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов

Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов, связанный с приобретением дочерних компаний Группы и представляющий собой депозиты «до востребования» клиентов, с которыми установлены стабильные отношения, идентифицирован в качестве нематериального актива на основе изучения клиентской базы дочерних компаний, по результатам которого был сделан вывод о том, что дочерние предприятия имели прочные и долгосрочные отношения со своими основными клиентами и что фактические сроки погашения по депозитам «до востребования» существенно превосходили сроки, указанные в договорах. Оценочный срок полезного использования нематериального актива в виде депозитов основных клиентов составил пять лет. Указанный актив амортизируется в течение срока его полезного использования прямолинейным методом.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Средства банков

Средства банков отражаются в случае предоставления денежных средств или иных активов в пользу Группы со стороны банков-контрагентов. Такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В случае приобретения Группой собственной задолженности последняя исключается из консолидированного баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов в результате досрочного погашения обязательств.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Средства клиентов включают в себя как депозиты «до востребования», так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной ставки процента.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя векселя, депозитные сертификаты, еврооблигации и долговые обязательства, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В случае приобретения Группой собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из консолидированного баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов в результате погашения обязательства.

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой определенные заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств, и включают синдицированные кредиты, возобновляемые кредитные линии, прочие кредитные линии и иные специфические статьи. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной ставки процента.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых компании Группы осуществляют свои операции. Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы / экономия по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на собственные средства в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущих периодов. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и последующем признании гудвила, не вычитаемого для целей налогообложения. 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 восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри каждой отдельно взятой компании Группы в том случае, если компания имеет юридически действительное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; при этом данные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в отношении одной и той же компании – объекта налогообложения.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или объемом. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие 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 вероятности.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа принимает на себя различные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и первоначально признанной в учете суммы, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка». Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (i) неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Группа создает соответствующие резервы под прочие обязательства кредитного характера, если существует вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве отдельной дебетовой статьи в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты разрешения к выпуску финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль текущего года.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной ставки процента. Комиссии за предоставление кредитов клиентам вместе с соответствующими дополнительными прямыми затратами отражаются в качестве корректировки эффективной ставки процента по кредитам. Комиссионные и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления по мере оказания услуги. Комиссионные и другие доходы в большинстве своем оплачиваются путем списания со счетов клиентов сумм за оказанные услуги. Комиссии, полученные за оказание услуг по управленческому консультированию, в том числе по управлению портфелями инвестиций, отражаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг. Стоимость услуг по управлению активами, связанному с инвестиционными фондами, отражается в том отчетном периоде, когда эти услуги были оказаны. Тот же принцип применяется в отношении учета расходов на услуги по работе с VIP-клиентами, финансового планирования и депозитария, оказываемые в течение длительного периода времени.

Затраты на содержание персонала

Группа осуществляет взносы в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами с установленными взносами, а также в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и отражаются как расходы на содержание персонала по статье «Расходы на содержание персонала и административные расходы».

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Пересчет иностранных валют**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, которые являются валютой представления отчетности Банка, каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей". Неденежные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Операции ответственного хранения

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссионные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой идентифицируемый компонент деятельности Группы, связанный с предоставлением продуктов и услуг (отраслевой сегмент), либо с предоставлением продуктов и услуг в какой-либо конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и преимущества, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если преобладающая часть его доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов Группы. Географические сегменты Группы раскрывались в консолидированной финансовой отчетности отдельно на основании места осуществления деятельности.

5. Существенные учетные оценки и суждения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое экспертное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе имеющихся в наличии данных, указывающих на неблагоприятное изменение в оценке вероятности погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе такой группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении групп активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое экспертное суждение при корректировке имеющихся в наличии данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования генерирующих денежные потоки подразделений, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость гудвила составляла 7 854 784 тыс. рублей, или 320 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 7 741 344 тысячи рублей, 294 миллиона долларов США). Подробная информация представлена в Примечании 17.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и неожиданным изменениям, затрагивающим предыдущие отчетные периоды. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Существующие тенденции 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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

5. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу 1 января 1999 года, предоставив налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены более чем на 20%. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, товарообменные операции, внешнеторговые сделки, а также сделки между независимыми сторонами с существенным колебанием цен (т.е. сделки, цена по которым отклоняется более чем на 20% от уровня цен по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени). Кроме этого, отдельные правила по трансфертному ценообразованию позволяют налоговым органам вносить соответствующие корректировки в цены по сделкам с ценными бумагами и производными инструментами. Официальный порядок применения отдельных правил, относящихся к трансфертному ценообразованию, не определен. Уточнение порядка толкования правил трансфертного ценообразования и изменение подхода российских налоговых органов в будущем может привести к начислению дополнительных налоговых обязательств на некоторые дочерние компании ВТБ в результате корректировки трансфертных цен по внутригрупповым операциям и сделкам с ценными бумагами.

Различные компетентные органы могут по-разному интерпретировать положения законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, влияние которых не может быть достоверно оценено, но может оказаться существенным для финансового положения Группы. Однако, исходя из своего понимания законодательства, руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего налогового законодательства, и его позиция будет поддержана. Более того, руководство полагает, что Группа начислила все соответствующие налоги.

Консолидация фондов

При консолидации паевых инвестиционных фондов Группа учитывает следующие факторы:

- дает ли Группе принадлежащая ей доля контроль над деятельностью фонда и возможность единоличной смены компании, управляющей фондом, или
- дает ли контроль, который Группа имеет над компанией, управляющей фондом, право контроля деятельности фонда путем сохранения находящейся под ее контролем компании, в качестве управляющей фондом независимо от желания других пайщиков фонда.

Оценка справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке

Подробная информация об оценке справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке, приводится в Примечании 11.

6. Денежные средства и краткосрочные активы

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Наличные средства	30 830 027	24 487 923
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	63 599 204	33 361 504
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	13 672 233	14 508 436
- других стран	18 556 928	21 933 806
Итого денежные средства и краткосрочные активы	126 658 392	94 291 669
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(1 570 957)	(2 685 772)
Итого денежные средства и их эквиваленты	125 087 435	91 605 897

Средства с ограниченным правом использования представлены остатками на счетах эскроу в сумме 466 378 тыс. рублей, или 19 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 157 987 тыс. рублей, или 6 миллионов долларов США), из которых 441 832 тыс. рублей, или 18 миллионов долларов США в свободно конвертируемых валютах и 24 546 тыс. рублей, или 1 миллион долларов США в неконвертируемых валютах (на 31 декабря 2006 года: 52 663 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США и 105 324 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США, соответственно), а также прочими остатками в неконвертируемых валютах в сумме 1 104 579 тыс. рублей, или 45 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года 2 527 785 тыс. рублей, или: 96 миллионов долларов США). По средствам с ограниченным правом использования было предоставлено обеспечение в виде средств клиентов и банков на сумму 1 227 310 тыс. рублей, или 50 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 2 422 461 тыс. рублей, или 92 миллиона долларов США). Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств средства с ограниченным правом использования не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	223 664 974	126 020 645
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 499 169	8 794 587
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	256 164 143	134 815 232

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, управляются на основе анализа их справедливой стоимости, в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, принятой каждой компанией в составе Группы, и информацией о данных инструментах, предоставляемой ключевому управленческому персоналу компании.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, предназначенные для торговли

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	9 450 287	9 716 176
Еврооблигации российских компаний и банков	6 455 651	15 351 031
Еврооблигации Российской Федерации	1 448 226	974 251
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	122 731	1 948 501
Облигации и еврооблигации иностранных государств	–	315 973
Векселя российских компаний и банков	–	210 649
Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации российских компаний и банков	86 795 363	34 441 077
Облигации федерального займа (ОФЗ)	33 333 740	23 750 652
Российские муниципальные облигации	18 164 188	14 113 470
Векселя российских компаний и банков	8 689 355	7 872 999
Еврооблигации иностранных компаний и банков	908 209	737 271
Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах		
Облигации иностранных государств	490 924	1 974 833
Еврооблигации российских компаний и банков	417 285	394 967
Облигации иностранных компаний и банков	196 370	4 133 983
Долевые ценные бумаги	43 471 319	8 109 979
Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 34)	13 721 326	1 974 833
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	223 664 974	126 020 645

На 31 декабря 2007 года долевые ценные бумаги включают в себя бумаги на сумму 12 346 739 тыс. рублей, или 503 миллиона долларов США, отражающих структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Прочие долевые ценные бумаги в основном представляют собой акции ведущих российских нефтегазовых, энергетических и промышленных компаний, банков и компаний сектора телекоммуникаций, а также акции ведущих мировых компаний из числа «голубых фишек».

Долговые ценные бумаги российских компаний и банков в основном представляют собой ценные бумаги, выпущенные ведущими российскими нефтегазовыми, энергетическими и промышленными компаниями, банками и компаниями сектора телекоммуникаций.

Производные финансовые инструменты включают в себя инструменты хеджирования денежных потоков на сумму 2 552 805 тыс.рублей, или 104 миллиона долларов США (Примечание 34).

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Облигации российских компаний и банков	10 178 120	1 948 501
Долевые ценные бумаги	9 434 294	157 986
Облигации иностранных компаний и банков	8 689 355	3 238 725
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	2 405 528	–
Облигации иностранных государств	1 497 318	210 649
Российские муниципальные облигации	245 462	421 298
Еврооблигации Российской Федерации	24 546	2 817 428
Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 34)	24 546	–
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 499 169	8 794 587

На 31 декабря 2007 года долевые ценные бумаги отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов), связанные с этими сделками, отражены по строке «Прочие обязательства» в размере 73 639 тыс. рублей, или 3 миллионов долларов США. См. Примечание 23.

Большая часть инвестиций в паевые инвестиционные фонды также представляет собой структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг.

8. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 114 345	1 132 237
Векселя российских компаний и банков	6 017 872	—
Долевые ценные бумаги	5 547 441	710 940
Облигации российских компаний и банков	2 061 881	78 993
Российские муниципальные облигации	785 478	184 318
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	21 527 017	2 106 488
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Еврооблигации российских компаний и банков	2 970 089	1 132 237
Облигации иностранных государств	2 528 259	684 609
Облигации иностранных компаний и банков	1 423 680	1 369 217
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	711 840	—
Российские муниципальные облигации	122 731	—
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 756 599	3 186 063
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 283 616	5 292 551
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации иностранных компаний и банков	12 027 638	14 504 860
Облигации иностранных государств	8 002 061	16 983 560
Облигации российских компаний и банков	736 386	—
Российские муниципальные облигации	245 462	—
Акции EADS	—	36 919 778
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 011 547	68 408 198
Некотируемые векселя российских компаний и банков	4 001 031	3 660 023
Итого финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	54 296 194	77 360 772

В третьем квартале 2006 года ВТБ приобрел 41 миллион акций European Aeronautic Defence and Space Company (EADS) (приблизительно 5% уставного капитала). На 31 декабря 2006 года нереализованная прибыль Группы по акциям EADS составила 2 917 673 тыс. рублей, или 111 миллионов долларов США, за вычетом налогов, и была учтена в составе собственных средств по статье «Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков». В декабре 2007 года Группа продала акции EADS связанной стороне, находящейся в государственной собственности, и по завершении сделки перенесла реализованную прибыль в размере 3 669 191 тыс. рублей, или 150 миллионов долларов США, за вычетом налогов, из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2007 года долевые ценные бумаги, отраженные по статье «Финансовые активы, предназначенные для торговли», в основном отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Данные долевые ценные бумаги выпускаются российскими энергетическими и добывающими компаниями.

9. Средства в банках

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Текущие срочные депозиты в банках	222 634 034	158 328 904
Договоры обратного «репо» с банками	16 593 231	21 275 529
Итого средства в банках, до вычета резерва под обесценение	239 227 265	179 604 433
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(319 100)	(210 649)
Итого средства в банках	238 908 165	179 393 784

На 31 декабря 2007 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного «репо», заключенным с другими банками, справедливая стоимость которого составила 21 036 093 тыс. рублей, или 857 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 24 487 923 тыс. рублей, или 930 миллионов долларов США).

10. Кредиты и авансы клиентам

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Текущие кредиты и авансы	1 412 560 171	748 777 491
Договоры обратного «репо» с клиентами	40 255 768	30 333 427
Переоформленные кредиты и авансы	3 338 283	6 372 126
Просроченные кредиты и авансы	17 133 248	10 637 764
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	1 473 287 470	796 120 808
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(36 132 006)	(25 620 160)
Итого кредиты и авансы клиентам	1 437 155 464	770 500 648

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов и авансов включает в себя просроченные части кредитов, погашение основной суммы или процентов по которым просрочено на один или более дней.

В таблице ниже кредиты и авансы клиентам разбиты по классам.

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Кредиты юридическим лицам		
Проектное финансирование	89 765 453	54 979 337
Финансовая аренда	62 519 171	20 538 258
Финансирование текущей деятельности	979 982 490	515 984 235
Договоры обратного «репо»	36 426 561	30 333 427
Прочее	116 029 887	107 588 875
Итого кредиты юридическим лицам	1 284 723 562	729 424 132
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	89 863 638	25 067 207
Кредиты на покупку автомобиля	18 998 759	2 791 097
Договоры обратного «репо»	3 829 207	—
Потребительские кредиты и прочее	75 872 304	38 838 372
Итого кредиты физическим лицам	188 563 908	66 696 676
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(36 132 006)	(25 620 160)
Итого кредиты и авансы клиентам	1 437 155 464	770 500 648

10. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовая аренда представляет собой кредиты, выданные лизинговым компаниям, а также чистые инвестиции в лизинг.

На 31 декабря 2007 года текущие кредиты включают дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 47 275 981 тыс. рублей, или 1 926 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 12 349 286 тыс. рублей, или 469 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.

Ниже представлена расшифровка дебиторской задолженности по лизингу (финансовой аренде):

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Валовые инвестиции в лизинг	65 759 270	17 404 857
За вычетом: незаработанного дохода по лизингу	(18 483 289)	(5 055 571)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	47 275 981	12 349 286
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	(147 277)	(52 662)
Чистые инвестиции в лизинг	47 128 704	12 296 624

На 31 декабря 2007 года Группа имела одного заемщика в транспортном секторе с совокупными чистыми инвестициями в лизинг в сумме 19 735 145 тыс. рублей, или 804 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 7 794 006 тыс. рублей, или 296 миллионов долларов США), представляющий собой лизинг подвижного состава.

Ниже представлены будущие минимальные лизинговые платежи к получению Группой:

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
До 1 года	14 801 359	4 344 631
От 1 года до 5 лет	42 317 649	10 137 474
Более 5 лет	8 640 262	2 922 752
Минимальные лизинговые платежи к получению	65 759 270	17 404 857

Ниже представлены чистые инвестиции в лизинг:

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
До 1 года	10 603 959	3 107 070
От 1 года до 5 лет	30 339 103	7 135 728
Более 5 лет	6 185 642	2 053 826
Чистые инвестиции в лизинг	47 128 704	12 296 624

10. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска в рамках кредитного портфеля клиентам по секторам экономики:

	На 31 декабря 2007 г.		На 31 декабря 2006 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	295 045 324	20	132 945 724	17
Физические лица	188 563 908	13	66 696 676	8
Торговля и коммерция	175 308 960	12	126 125 969	16
Промышленное производство	130 487 599	9	107 088 584	13
Строительство	126 903 854	8	62 246 720	8
Нефтегазовая отрасль	92 735 544	6	39 680 968	5
Транспорт	73 442 230	5	33 914 457	4
Государственные органы власти	70 963 064	5	43 920 275	6
Энергетика	61 561 870	4	24 672 241	3
Металлургия	60 776 391	4	40 971 192	5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	53 387 985	4	29 069 534	4
Угольная промышленность	42 023 094	3	18 563 426	2
Химическая промышленность	25 945 333	2	20 775 238	3
Авиастроение	18 556 927	1	6 398 457	1
Телекоммуникации и средства массовой информации	13 745 872	1	10 690 427	1
Прочее	43 839 515	3	32 360 920	4
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	1 473 287 470	100	796 120 808	100

Кредиты финансовому сектору включают в себя кредиты, выданные холдинговым компаниям промышленных групп, финансирование операций слияния и поглощения, а также кредиты, выданные лизинговым, страховым и прочим компаниям сектора небанковских финансовых услуг.

На 31 декабря 2007 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 308 423 003 тыс. рублей, или 12 565 миллионов долларов США, или 21% от общего кредитного портфеля до вычета резерва (на 31 декабря 2006 года: 140 660 736 тыс. рублей, или 5 342 миллиона долларов США, или 18%).

На 31 декабря 2007 и 2006 годов кредиты, выданные по договорам обратного «репо», не содержат значительной концентрации по отдельным клиентам.

На 31 декабря 2007 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного «репо», заключенным с клиентами, справедливая стоимость которого составила 50 957 911 тыс. рублей, или 2 076 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 32 018 618 тыс. рублей, или 1 216 миллионов долларов США).

Общая сумма заложенных кредитов составляет 32 720 085 тыс. рублей, или 1 333 миллиона долларов США. Данные кредиты предоставлены в качестве обеспечения средств, учтенных в составе Прочих заемных средств по статье «Прочие привлеченные средства» в составе обязательств.

В 2007 году сумма отраженного Группой начисленного процентного дохода по обесцененным кредитам составила 2 307 343 тыс. рублей, или 94 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 2 659 441 тыс. рублей, или 101 миллион долларов США).

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Акции ЗАО «АЛРОСА»	8 487 659	8 751 985
Прочие инвестиции в долевыe инструменты	5 994 599	4 466 227
Облигации иностранных компаний и банков	2 945 544	4 265 638
Еврооблигации российских компаний и банков	1 595 503	2 238 144
Облигации иностранных государств	1 129 125	394 967
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	589 109	789 933
Векселя российских компаний и банков	245 462	684 608
Российские муниципальные облигации	73 639	342 304
Еврооблигации Российской Федерации	–	1 448 211
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 060 640	23 382 017

Акции ЗАО «Алроса» (10,63% уставного капитала) были приобретены во втором квартале 2006 года. Указанные акции не обращаются на рынке. Расчетная справедливая стоимость акций ЗАО «Алроса» на 31 декабря 2007 и 2006 годов представляет собой среднее из значений стоимости, рассчитанных с использованием сравнительного подхода, метода дисконтированных денежных потоков и еще одного метода, основанного на использовании дисконтированных денежных потоков. В рамках последнего метода была применена скидка за отсутствие контроля в размере 30% и скидка на низкую ликвидность в размере 20%. На 31 декабря 2007 года в составе собственных средств Группы была отражена нереализованная прибыль Группы по акциям ЗАО «Алроса» в размере 969 821 тыс. рублей, или 40 миллионов долларов США, за вычетом налогов, включая нереализованные положительные курсовые разницы, отраженные в составе собственных средств (на 31 декабря 2006 года: 547 104 тыс. рублей, или 20 миллионов долларов США). Изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов приведет к изменению справедливой стоимости акций ЗАО «Алроса» на 49 092 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США.

В течение 2007 года Группа отразила убыток в размере 1 129 125 тыс. рублей, или 46 миллионов долларов, связанный преимущественно с имеющимися у Группы инструментами, связанными с американским ипотечным рынком, и вызванный недавним спадом на глобальных кредитных рынках. Данная сумма покрывала свыше 80% от общего портфеля ценных бумаг, которые по состоянию на 31 декабря 2007 года были отнесены к категории обесцененных.

В результате приобретения ВТБ Банка (Франция) (бывшего БСЕН-Евробанка) в 2005 году Группа получила 19,8% от общего количества акций ЗАО «Международный Московский Банк» («ММБ»), зарегистрированного в России. В 2006 году справедливая стоимость указанных акций увеличилась, составив 10 400 785 тыс. рублей, или 395 миллионов долларов США. Увеличение справедливой стоимости ценных бумаг было отражено в составе собственных средств без учета налогового эффекта ввиду налогового статуса БСЕН-Евробанка. Группа продала третьей стороне акции ММБ за 10 400 785 тыс. рублей, или 395 миллионов долларов США, перенесла реализованную прибыль в размере 6 557 789 тыс. рублей, или 249 миллионов долларов США из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках и отразив ее по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». На 31 декабря 2006 года инвестиции в акции ММБ на сумму 526 622 тыс. рублей, или 20 миллионов долларов в составе прочих инвестиций в долевыe инструменты представляли собой инвестиции в акции, приобретенные в рамках дополнительной эмиссии, заверченной в декабре 2006 года, которые были проданы в первом квартале 2007 года той же стороне в соответствии с соглашением, являющимся юридически обязывающим для сторон.

На 31 декабря 2005 года в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, были включены акции предприятия автомобильной промышленности ОАО «КамаАЗ», справедливая стоимость которых составляла 3 799 290 тыс. рублей, или 132 миллиона долларов США. Данные акции были проданы в 2006 году за 3 800 000 тыс. рублей, или 135 миллионов долларов США. Реализованная прибыль в сумме 2 452 159 тыс. рублей, или 89 миллионов долларов США за вычетом налогов была перенесена из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках и отражена по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года (продолжение)
(в тыс.рублей)

12. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Сектор экономики	На 31 декабря 2007 г.		На 31 декабря 2006 г.	
			Сумма	Контроли- руемая доля участия	Сумма	Контроли- руемая доля участия
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Россия	Банк	3 731 022	34,83%	3 054 408	34,07%
«Вьетнамско-российский совместный банк»	Вьетнам	Банк	368 193	49,00%	131 656	49,00%
«Ист-Вест Юнайтед Банк» С.А.	Люксембург	Банк	–	–	1 053 244	48,55%
«Халладейл ПЛС»	Великобритания	Недвижимость	–	–	684 608	23,00%
ООО «Страховая компания «ВТБ- Страхование»	Россия	Страхование	–	–	236 980	49,99%
ООО «Управляющая Компания ПСБ»	Россия	Финансы	–	–	105 324	24,98%
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
Итого инвестиции в ассоциированные компании			4 099 215		5 266 220	

В марте 2007 года инвестиции в акции «Халладейл ПЛС», принадлежащие ВТБ через компанию «ВТБ Европа Стратегические Инвестиции», являющуюся дочерней компанией, полностью принадлежащей ВТБ Банк (Европа), были проданы третьей стороне за 1 144 497 тыс. рублей, или 44 миллиона долларов США. Группа отразила прибыль по данной сделке в размере 489 377 тыс. рублей, или 18 миллионов долларов США.

В июне 2007 года ВТБ и «АйТиСи Консалтантс» приобрели, соответственно, 0,02% и 49,99% ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование» (бывшее ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО») за общую сумму 126 939 тыс. рублей, или 5 миллионов долларов США. Таким образом, на 30 июня 2007 года ВТБ-Страхование стало дочерней компанией ВТБ и было консолидировано (см. Примечание 39).

В ноябре 2006 года ВТБ учредил Вьетнамско-российский совместный банк (ассоциированную компанию). Доля участия ВТБ в данном банке составила 49%, вклад в уставный капитал – 129 022 тыс. рублей, или 5 миллионов долларов США. Во втором квартале 2007 года акционерный капитал Вьетнамско-российского совместного банка был увеличен. ВТБ вложил в капитал 250 476 тыс. рублей, или 9,8 миллиона долларов США, сохраняя 49% доли участия.

В декабре 2007 года ВТБ продал третьей стороне Ист-Вест Юнайтед Банк за 1 058 998 тыс. рублей, или 31 миллион евро.

В декабре 2007 года ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» продал третьей стороне ООО «Управляющая Компания ПСБ» за 90 000 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США.

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Активы	61 954 609	69 724 753
Обязательства	51 767 936	57 586 116
Чистые активы	10 186 673	12 138 637
Выручка	7 417 330	8 427 428
Чистая прибыль	1 713 659	(326 223)

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2007 год и кумулятивно на 31 декабря 2007 года составила, соответственно, ноль и 490 924 тыс. рублей, или 20 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 81 556 тыс. рублей, или 3 миллиона долларов США и 737 271 тыс. рублей, или 28 миллионов долларов США, соответственно).

13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают ценные бумаги, выпущенные иностранными государствами и компаниями и имеющие сроки погашения с августа 2010 года по декабрь 2011 года.

14. Прочие активы

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Авансы поставщикам лизингового оборудования	17 035 063	1 790 515
Права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров и связанные капитализированные затраты на отделку	6 602 928	4 449 956
Налоги к возмещению	6 013 819	2 764 766
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	4 442 862	3 712 685
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг	3 411 921	3 001 744
Расходы будущих периодов	2 307 343	1 158 568
Имущество в лизинге, предназначенное для усовершенствования и продажи	1 546 411	1 500 873
Суммы в расчетах	810 025	263 311
Драгоценные металлы	319 101	579 284
Дебиторская задолженность по премии опциона «пут»	147 277	763 602
Прочие активы	1 644 595	921 589
Итого прочие активы	44 281 345	20 906 893

На 31 декабря 2007 и 2006 года авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, представляют собой авансы, выданные компанией «ВТБ-Лизинг».

На 31 декабря 2007 года права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров включали аванс в размере 6 161 096 тыс. рублей, или 251 миллион долларов США, выплаченный в рамках договора строительства (на 31 декабря 2006 года: 4 449 956 тыс. рублей, или 169 миллионов долларов США). По условиям указанного договора застройщик обязан построить офисное помещение в Московском международном деловом центре «Москва-Сити» и передать ВТБ право собственности на указанный объект после завершения строительства.

Движение по статьям резервов под обесценение прочих активов представлено в Примечании 30.

15. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	29 754 143	5 950 828	1 737 853	37 442 824
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2007 г.	29 754 143	10 216 467	1 737 853	41 708 463
Приобретение дочерних компаний	179 039	76 731	25 577	281 347
Выбытие дочерних компаний	(306 924)	(204 616)	–	(511 540)
Поступления	1 662 505	2 915 778	4 194 628	8 772 911
Перевод между категориями	2 327 507	741 733	(3 069 240)	–
Выбытие	(537 117)	(1 381 158)	(460 386)	(2 378 661)
Переоценка	8 100 246	–	–	8 100 246
Влияние пересчета валют	(1 169 093)	(140 927)	(121 089)	(1 431 109)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	40 010 306	12 224 008	2 307 343	54 541 657
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2007 г.	–	4 265 639	–	4 265 639
Выбытие дочерних компаний	–	(153 462)	–	(153 462)
Начисленная амортизация	792 887	1 969 429	–	2 762 316
Выбытие	(51 154)	(562 694)	–	(613 848)
Переоценка	(736 386)	–	–	(736 386)
Влияние пересчета валют	(5 347)	3 984	–	(1 363)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	–	5 522 896	–	5 522 896
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	40 010 306	6 701 112	2 307 343	49 018 761
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	17 039 240	4 720 330	2 187 470	23 947 040
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2006 г.	17 125 588	7 684 928	2 187 470	26 997 986
Приобретение дочерних компаний	244 667	190 297	163 112	598 076
Выбытие дочерних компаний	(407 779)	(54 371)	(27 185)	(489 335)
Поступления	1 739 856	2 229 191	3 697 194	7 666 241
Перевод между категориями	3 207 860	869 928	(4 077 788)	–
Выбытие	(706 817)	(462 149)	(81 556)	(1 250 522)
Переоценка	9 479 196	–	–	9 479 196
Влияние пересчета валют	(928 428)	(241 357)	(123 394)	(1 293 179)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	29 754 143	10 216 467	1 737 853	41 708 463
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2006 г.	86 348	2 964 598	–	3 050 946
Выбытие дочерних компаний	(27 185)	(27 185)	–	(54 370)
Начисленная амортизация	434 964	1 576 745	–	2 011 709
Выбытие	(81 556)	(163 112)	–	(244 668)
Переоценка	(500 291)	–	–	(500 291)
Влияние пересчета валют	87 720	(85 407)	–	2 313
Остаток на 31 декабря 2006 г.	–	4 265 639	–	4 265 639
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	29 754 143	5 950 828	1 737 853	37 442 824

15. Основные средства (продолжение)

В строке «Перевод между категориями» отражается перевод из состава незавершенного строительства в категорию «Здания» и «Оборудование» после завершения строительства и/или ввода в эксплуатацию объектов основных средств.

Здания, принадлежащие Группе, подлежат регулярной переоценке. Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Две последних по времени переоценки проводились по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Первоначальная стоимость	20 864 270	17 878 817
Накопленная амортизация и обесценение	1 202 764	1 053 244
Остаточная стоимость	19 661 506	16 825 573

Здания Банка были оценены независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007, 2006, 2005 и 2000 годов. Оценка была выполнена независимыми оценщиками. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость.

Переоценка стоимости принадлежащих Группе зданий по состоянию на 31 декабря 2007 года была выполнена независимым оценщиком. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость. Чистый прирост стоимости от переоценки составил 8 836 632 тыс. рублей, или 360 миллионов долларов США (в том числе доля меньшинства в сумме 220 916 тыс. рублей, или 9 миллионов долларов США) и был отнесен на фонд переоценки зданий в составе собственных средств, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 2 135 519 тыс. рублей, или 87 миллионов долларов США.

Переоценка стоимости принадлежащих Группе зданий по состоянию на 31 декабря 2006 года была выполнена независимым оценщиком. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость. Прирост стоимости от переоценки составил 9 979 487 тыс. рублей, или 379 миллионов долларов США: часть прироста стоимости в сумме 157 987 тыс. рублей, или 6 миллионов долларов США была отнесена на прочие доходы в форме восстановления отрицательной переоценки зданий, отраженной в отчетности по результатам оценки, выполненной в 2005 году; 9 821 500 тыс. рублей, или 373 миллиона долларов США (в том числе доля меньшинства в сумме 289 642 тыс. рублей, или 11 миллионов долларов США) были отнесены на фонд переоценки зданий в составе собственных средств, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 2 396 130 тыс. рублей, или 91 миллион долларов США.

16. Инвестиционная недвижимость

	2007 г.	2006 г.
Инвестиционная недвижимость на 1 января	4 686 936	5 698 935
Приобретение	466 378	–
Переоценка (Примечание 28)	392 739	1 369 217
Выбытие	(1 448 226)	(2 422 461)
Влияние пересчета валют	25 935	41 245
Инвестиционная недвижимость на 31 декабря	4 123 762	4 686 936

16. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

В 2007 году Группа провела переоценку всей принадлежащей ей инвестиционной недвижимости, увеличив ее справедливую стоимость на 392 739 тыс. рублей, или 16 миллионов долларов США. Оценка была выполнена независимым оценщиком. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость.

В 2006 году Группа провела переоценку всей принадлежащей ей инвестиционной недвижимости, увеличив ее справедливую стоимость на 1 369 217 тыс. рублей, или 52 миллиона долларов США, включая 289 642 тыс. рублей, или 11 миллионов долларов США, признанных в качестве доходов от последующей реализации указанной недвижимости на общую сумму в размере 2 422 461 тыс. рублей, или 92 миллионов долларов США. Оценка была выполнена независимым оценщиком. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость.

На 31 декабря 2007 года инвестиционная недвижимость включает здания и бизнес-центры, предназначенные для операционной аренды, стоимостью 147 277 тыс. рублей, или 6 миллионов долларов США, расположенные в Екатеринбурге и на Украине (на 31 декабря 2006 года: 1 579 866 тыс. рублей, или 60 миллионов долларов США с расположением в регионе Санкт-Петербурга, в Екатеринбурге и на Украине), логистический центр стоимостью 466 378 тыс. рублей, или 19 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: ноль), принадлежащий приобретенной дочерней компании Невский Проперти Управление Активами, а также земельные участки, приобретенные под застройку и с целью последующей перепродажи стоимостью 3 510 107 тыс. рублей, или 143 миллиона долларов США, расположенные в регионе Санкт-Петербурга и в Московской области (на 31 декабря 2006 года: 3 107 070 тыс. рублей, или 118 миллионов долларов США).

17. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Гудвил	Нематериаль- ный актив в виде депозитов основных клиентов	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	7 741 344	3 686 354	552 953	11 980 651
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2007 г.	8 109 979	4 581 612	1 079 575	13 771 166
Поступления	—	—	383 655	383 655
Приобретения в результате объединения компаний	126 531	434 809	51 154	612 494
Выбытие	—	—	(25 577)	(25 577)
Влияние пересчета валют	(13 533)	(8 995)	(40 581)	(63 109)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	8 222 977	5 007 426	1 448 226	14 678 629
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
Остаток на 1 января 2007 г.	368 635	895 258	526 622	1 790 515
Амортизационные отчисления	—	1 023 080	153 462	1 176 542
Выбытие	—	—	(25 577)	(25 577)
Влияние пересчета валют	(442)	(77 372)	32 787	(45 027)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	368 193	1 840 966	687 294	2 896 453
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	7 854 784	3 166 460	760 932	11 782 176
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	7 771 275	4 432 505	777 127	12 980 907
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2006 г.	7 771 275	4 432 505	1 208 865	13 412 645
Поступления	—	—	217 482	217 482
Приобретения в результате объединения компаний	364 239	167 082	—	531 321
Выбытие	—	—	(271 853)	(271 853)
Влияние пересчета валют	(25 535)	(17 975)	(74 919)	(118 429)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	8 109 979	4 581 612	1 079 575	13 771 166
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
Остаток на 1 января 2006 г.	—	—	431 738	431 738
Амортизационные отчисления	—	924 299	135 926	1 060 225
Выбытие	—	—	(27 185)	(27 185)
Резерв под обесценение	380 594	—	—	380 594
Влияние пересчета валют	(11 959)	(29 041)	(13 857)	(54 857)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	368 635	895 258	526 622	1 790 515
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	7 741 344	3 686 354	552 953	11 980 651

17. Нематериальные активы (продолжение)

Балансовая стоимость гудвила и нематериального актива в виде депозитов основных клиентов распределена на каждое из следующих подразделений, генерирующих денежные потоки:

	На 31 декабря 2007 г.				На 31 декабря 2006 г.			
	Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	Курсовая разница	Итого	Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	Курсовая разница	Итого
ЗАО "Банк ВТБ 24"	2 043 557	–	18 325	2 061 882	2 043 557	–	10 269	2 053 826
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	5 237 231	2 646 275	20 370	7 903 876	5 237 231	3 528 367	2 658	8 768 256
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	115 130	–	7 601	122 731	115 130	–	(9 805)	105 325
ЗАО «Объединенная депозитарная компания»	75 377	400 654	(9 653)	466 378	–	–	–	–
ЗАО «ВТБ Управление активами»	39 453	–	9 639	49 092	–	–	–	–
ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия»), объединившийся с ЗАО «Внешторгбанк» (Украина))	364 239	120 814	(67 768)	417 285	364 239	157 987	(21 935)	500 291
	7 874 987	3 167 743	(21 486)	11 021 244	7 760 157	3 686 354	(18 813)	11 427 698

Руководство Банка считает, что ЗАО «Банк ВТБ 24» в целом представляет собой достаточный уровень в рамках Группы, на котором осуществляется мониторинг гудвила для целей управления, и, следовательно, его следует рассматривать как подразделение, генерирующее денежные потоки для целей тестирования на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость данного подразделения, генерирующего денежные потоки, определялась путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения (скорректированных с учетом амортизации) на четырехлетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 10% (на 31 декабря 2006 года: 10%).

Ниже представлено описание основных ключевых допущений, использованных руководством при прогнозировании денежных потоков в целях проведения тестирования гудвила по ЗАО «Банк ВТБ 24» на предмет обесценения:

- Бюджетное значение процентной маржи – базисом для определения бюджетного значения процентной маржи является средняя процентная маржа за год, непосредственно предшествовавший году, на который составляется бюджет;
- Объем кредитно-депозитного рынка – базисом для определения объема рынка явились прогнозные данные, полученные в результате изучения розничного сегмента российского рынка;
- Резерв под обесценение кредитного портфеля – базисом для расчета резерва явились виды розничных кредитных продуктов и статистика убытков;
- Объем и стоимость финансирования – базисом для определения объема и стоимости финансирования явились заложенные в бизнес-планы требования, связанные с увеличением объема операций;

17. Нематериальные активы (продолжение)

- Объем прочих операционных расходов и капитальных затрат – базисом для определения указанного объема являются потребности в расширении существующих и открытии новых офисов банка.

Возмещаемая стоимость ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» (бывший ОАО «Промышленно-строительный банк») основана на рыночных котировках его акций по состоянию на 31 декабря 2007 года, которая составляла 56 726 268 тыс. рублей, или 2 311 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 43 841 282 тыс. рублей, или 1 665 миллионов долларов США).

В 2006 году гудвил в сумме 374 173 тыс. рублей, или 14 миллионов долларов США, отнесенный на ЗАО «Алмаз-Пресс», был списан в связи с обесценением на основе оценки возмещаемой стоимости указанного подразделения, генерирующего денежные потоки, определенной путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения на пятилетний период.

18. Средства банков

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Срочные кредиты и депозиты	234 318 025	81 099 788
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	79 136 949	50 845 354
Договоры «репо» с банками	49 681 509	67 828 914
Итого средства банков	363 136 483	199 774 056

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам «репо», представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 50 270 617 тыс. рублей, или 2 048 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 72 963 478 тыс. рублей, или 2 771 миллион долларов США) (см. Примечание 8).

На 31 декабря 2006 года Группа имеет и намеревается реализовать юридическое право зачета депозита в сумме 9 021 090 тыс. рублей, или 260 миллионов евро, размещенного в одном из европейских банков, против суммы задолженности указанному банку по договорам «репо». Соответственно, данное финансовое обязательство было отражено за вычетом соответствующего актива.

19. Средства клиентов

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Государственные органы власти		
Текущие/расчетные счета	22 901 605	6 767 093
Срочные депозиты	49 362 408	33 730 139
Прочие юридические лица		
Текущие/расчетные счета	213 576 486	161 014 676
Срочные депозиты	362 522 828	131 655 500
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	73 000 399	46 790 365
Срочные депозиты	189 226 656	146 111 274
Договоры «репо»	24 546	236 980
Итого средства клиентов	910 614 928	526 306 027

19. Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2007 года средства клиентов включают:

- депозиты с ограниченным правом использования в сумме 515 470 тыс. рублей, или 21 миллион долларов США (на 31 декабря 2006 года: 263 311 тыс. рублей, или 10 миллионов долларов США) – связанные с данными депозитами средства были размещены Группой на счетах эскроу (см. Примечание 6).
- депозиты в сумме 9 450 287 тыс. рублей, или 385 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 3 423 043 тыс. рублей, или 130 миллионов долларов США), принятые в качестве покрытия по безотзывным обязательствам Группы по импортным аккредитивам и гарантиям (см. Примечание 34).

На 31 декабря 2007 года договоры «репо» в размере 24 546 тыс. рублей, или 1 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 года: 236 980 тыс. рублей, или 9 миллионов долларов США) представляют собой суммы задолженности перед юридическими лицами по договорам «репо». Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам «репо», представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливая стоимость которых составляет 24 546 тыс. рублей, или 1 миллион долларов США (на 31 декабря 2006 года: 236 980 тыс. рублей, или 9 миллионов долларов США) (см. Примечание 8).

Ниже представлена концентрация риска в рамках средств клиентов по секторам экономики:

	На 31 декабря 2007 г.		На 31 декабря 2006 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	262 227 055	29	192 901 639	37
Энергетика	157 512 965	17	9 215 885	2
Финансы	100 123 950	11	77 492 427	15
Металлургия	76 166 859	9	31 544 658	6
Государственные органы власти	72 264 013	8	40 497 232	8
Торговля и коммерция	47 349 620	5	37 627 142	7
Строительство	37 310 224	4	22 618 415	4
Промышленное производство	32 474 623	4	23 776 983	5
Нефтегазовая отрасль	30 903 666	3	21 775 820	4
Телекоммуникации и средства массовой информации	20 496 077	2	4 871 254	1
Химическая промышленность	11 880 361	1	6 872 417	1
Транспорт	10 113 034	1	11 059 062	2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	9 131 186	1	9 847 831	2
Авиастроение	8 542 078	1	6 345 795	1
Угольная промышленность	2 528 259	—	7 214 721	1
Прочее	31 590 958	4	22 644 746	4
Итого средства клиентов	910 614 928	100	526 306 027	100

20. Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Синдицированные кредиты	61 095 492	75 412 270
Прочие привлеченные средства	65 955 639	42 235 085
Итого прочие заемные средства	127 051 131	117 647 355

20. Прочие заемные средства (продолжение)

В состав прочих привлеченных средств включены средства, заимствованные Группой у других банков (преимущественно из стран ОЭСР) в рамках невозобновляемых кредитных линий, а также средства, заимствованные у центральных банков.

В марте 2007 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил два синдицированных кредита по 1 311 760 и 1 302 070 тыс. рублей, или 50 миллионов долларов США каждый со сроком погашения в феврале 2010 года по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,35%. В мае 2007 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил синдицированный кредит на сумму 4 642 686 тыс. рублей, или 180 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2010 года по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,35%.

В январе 2007 года ВТБ Банк (Европа) полностью погасил синдицированный кредит в сумме 3 714 634 тыс. рублей, или 140 миллионов долларов США. В феврале 2007 года ВТБ полностью погасил синдицированный кредит в сумме 7 847 970 тыс. рублей, или 300 миллионов долларов США. В первом квартале 2007 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит в сумме 3 901 695 тыс. рублей, или 150 миллионов долларов США.

21. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Облигации	353 318 003	245 958 805
Векселя	51 105 188	49 423 475
Депозитные сертификаты	319 101	2 791 097
Долговые обязательства	–	6 345 795
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	404 742 292	304 519 172

На 31 декабря 2007 года выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими срок погашения до востребования и в течение периода до июня 2015 года (на 31 декабря 2006 года: до востребования и в течение периода до июня 2015 года).

В феврале 2006 года ВТБ выпустил девятый транш еврооблигаций на сумму 17 167 877 тыс. рублей, или 500 миллионов евро (или 596 миллионов долларов США) в рамках Программы выпуска среднесрочных заемных финансовых инструментов с номиналом в евро по фиксированной ставке в размере 4,25% годовых. Срок погашения указанных облигаций наступает через 10 лет (в феврале 2016 года). Облигации могут быть досрочно предъявлены держателями в феврале 2011 года (5-летний опцион «пут»).

В апреле 2006 года ВТБ выпустил еврооблигации с номиналом в российских рублях, номинальной стоимостью 10 миллиардов рублей (или 361 миллион долларов США) по фиксированной ставке 7% годовых. Срок погашения облигаций наступает через 3 года.

В июле 2006 года ВТБ выпустил шестой транш облигаций на сумму 15 миллиардов российских рублей (или 555 миллионов долларов США) по фиксированной ставке 6,5% годовых со сроком погашения в июле 2016 года. Указанные облигации имеют срок погашения через 10 лет (в июле 2016 года) и встроенный годовой опцион «пут».

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В июле 2006 года ВТБ через структуру специального назначения выпустил облигации с ипотечным покрытием на сумму 2 325 036 тыс. рублей, или 88,3 миллиона долларов США. Облигации выпущены по плавающей процентной ставке с привязкой к ЛИБОР, срок погашения по ним наступает в мае 2034 года. Ценные бумаги обеспечены кредитным портфелем, включающим в себя 1 696 ипотечных кредитов, выданных физическим лицам под залог жилой недвижимости, расположенной в Москве и Санкт-Петербурге. Поскольку ВТБ сохранил за собой все риски и выгоды от указанной эмиссии, данные ипотечные кредиты не были сняты с учета. Передачи рисков не произошло вследствие предоставления субординированного кредита структуре специального назначения и покупки облигаций класса «С» с ипотечным покрытием, в результате чего было обеспечено покрытие практически всех кредитных рисков. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость ипотечных кредитов составляет 1 374 587 тыс. рублей, или 56 миллионов долларов США.

В октябре 2006 года «Московский Народный Банк» (переименован в ВТБ Банк (Европа)) осуществил выпуск пятого транша еврооблигаций на сумму 13 165 550 тыс. рублей, или 500 миллионов долларов США по плавающей процентной ставке ЛИБОР плюс 0,80% со сроком погашения в октябре 2009 года.

В ноябре 2006 года ВТБ осуществил выпуск десятого транша еврооблигаций на сумму 46 079 425 тыс. рублей, или 1 750 миллионов долларов США по плавающей процентной ставке ЛИБОР плюс 0,60% со сроком погашения в августе 2008 года.

В декабре 2006 года ВТБ 24 выпустил еврооблигации на сумму 13 165 550 тыс. рублей, или 500 миллионов долларов США по плавающей процентной ставке ЛИБОР плюс 0,82% со сроком погашения в декабре 2009 года.

В марте 2007 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 34 480 800 тыс. рублей, или 1 000 миллионов евро (или 1 317 миллионов долларов США) с плавающей процентной ставкой в размере ЕВРИБОР плюс 0,6% и сроком погашения в марте 2009 года.

В марте 2007 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 15 093 270 тыс. рублей, или 300 миллионов фунтов стерлингов (или 577 миллионов долларов США) с фиксированной процентной ставкой в размере 6,332% и сроком погашения в марте 2010 года.

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) выпустил облигации на сумму 12 914 300 тыс. рублей, или 500 миллионов долларов США к погашению в апреле 2009 года с плавающей ставкой в размере ЛИБОР плюс 0,625%.

В июле 2007 года ВТБ погасил на сумму 7 648 890 тыс. рублей, или 300 миллионов долларов США третий транш еврооблигаций, выпущенных им в рамках Программы выпуска среднесрочных еврооблигаций («Программа EMTN») на общую сумму в 10 миллиардов долларов США.

В сентябре 2007 года ВТБ погасил восьмой транш еврооблигаций номинальной стоимостью 25 125 800 тыс. рублей, или 1 000 миллионов долларов США.

В октябре 2007 года ВТБ разместил выпуск еврооблигаций на сумму 29 668 560 тыс. рублей, или 1 200 миллионов долларов США с фиксированной ставкой 6,609% (срок погашения – 2012 год) и еще один транш еврооблигаций на сумму 19 779 040 тыс. рублей, или 800 миллионов долларов США с плавающей купонной ставкой ЛИБОР плюс 1,7% (срок погашения – 2009 год).

В рамках Программы EMTN на сумму 490 924 000 тыс. рублей, или 20 миллиардов долларов США в декабре 2007 года ВТБ выпустил облигации на сумму 30 миллиардов рублей (или 1 234 миллиона долларов США) и с купонной ставкой 7,25% и сроком погашения в декабре 2008 года.

22. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года компания ВТБ Капитал С.А., расположенная в Люксембурге структура специального назначения Группы, используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 21 586 875 тыс. рублей (курс на 31 декабря 2005 года), или 750 миллионов долларов США (с опционом «колл» для досрочного погашения по истечении пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость субординированной задолженности составляла 18 844 780 тыс. рублей, или 768 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 20 169 623 тыс. рублей, или 766 миллионов долларов США). Руководство предполагает погашение данной задолженности в 2010 году до повышения процентной ставки.

29 сентября 2005 года ОАО «Промышленно-строительный банк» (позднее переименованный в ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад») выпустил субординированные еврооблигации на сумму 11 414 640 тыс. рублей, или 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом «колл», предусматривающим возможность их досрочного погашения 1 октября 2010 года по номиналу. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,2% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Данная сделка была структурирована как эмиссия долговых финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 9 530 628 тыс. рублей, или 388 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 10 242 798 тыс. рублей, или 389 миллионов долларов США).

После деконсолидации ООО «Межбанковский Торговый Дом» Группа отразила субординированный кредит, который был привлечен ЗАО «ВТБ 24» в октябре 2000 года. Срок погашения по кредиту наступает в октябре 2015 года, процентная ставка по нему составляет 6,0% годовых. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 368 192 тыс. рублей, или 15 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 368 635 тыс. рублей, или 14 миллионов долларов США).

23. Прочие обязательства

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов (Примечание 34))	10 333 950	1 342 886
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов (Примечание 34))	73 639	–
Доли меньшинства в консолидированных паевых инвестиционных фондах	3 019 183	–
Задолженность по расчетам с персоналом	2 896 452	1 790 515
Кредиторская задолженность и предоплаты полученные	2 749 174	2 606 779
Обязательства по уплате налогов	2 282 797	2 106 488
Средства в расчетах	1 840 965	895 257
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 816 419	1 316 555
Обязательства в рамках пенсионных планов	1 448 226	1 342 887
Доходы будущих периодов	981 848	500 291
Резервы страховых платежей	711 840	184 318
Первоначальное признание обязательств кредитного характера	343 647	–
Дивиденды к выплате	171 823	184 318
Резервы под обязательства кредитного характера	49 092	78 993
Прочие обязательства	1 497 317	1 053 241
Итого прочие обязательства	30 216 372	13 402 528

23. Прочие обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов), связаны с долевыми ценными бумагами, отраженными по строке «Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в размере 9 434 294 тыс. рублей, или 384 миллионов долларов США (Примечание 7).

24. Уставный капитал и резервы

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка включает:

	На 31 декабря 2007 г.		На 31 декабря 2006 г.	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	6 724 138 509 019	93 535 962	5 211 112 400 000	78 405 701
Итого уставный капитал	6 724 138 509 019	93 535 962	5 211 112 400 000	78 405 701

Взносы в уставный капитал Банка были первоначально сделаны в рублях, иностранной валюте и золотых слитках. Все акции имеют одинаковую номинальную стоимость и предоставляют право одного голоса. До декабря 2006 года все акции имели номинальную 1 тысяча рублей за акцию. В декабре 2006 года ЦБ РФ зарегистрировал дробление акций (1 акция была раздроблена на 100 000 акций) и изменение номинальной стоимости акции с 1 тысячи рублей до 0,01 рубля. На 31 декабря 2007 года Банк также имеет 5 000 000 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию (на 31 декабря 2006 года: 2 611 200 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций), которые пока не выпущены.

В мае 2007 года ВТБ завершил первичное публичное размещение (IPO) своих акций среди российских и иностранных инвесторов. 24 мая 2007 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительную эмиссию 1 513 026 109 019 обыкновенных акций ВТБ (22,5% от количества акций ВТБ после данного увеличения) номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Из всего объема акций количество акций, размещенных в форме ГДР, составило 983 387 340 000 штук. Каждая ГДР представляет собой эквивалент 2 000 акций. Акции предлагались по цене 0,136 рубля (0,00528 доллара США) за одну акцию. Выпущенные акции свободно обращаются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и на площадках Российской торговой системы (РТС), а глобальные депозитарные расписки (ГДР) свободно обращаются на Лондонской фондовой бирже (ЛФБ). Общая сумма поступлений от IPO составила 206 569 687 тыс. рублей, или 7 977 миллионов долларов США. В связи с IPO Банк понес целевые расходы в размере 2 952 190 тыс. рублей, или 114 миллионов долларов США, за вычетом налогов, которые были отнесены непосредственно на собственные средства как снижение эмиссионного дохода. В результате этого чистое увеличение собственных средств, связанное с процессом IPO, составило 203 617 497 тыс. рублей, или 7 863 миллиона долларов США, за вычетом расходов по сделке и за вычетом налогов.

Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков включает резервы для учета как изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи, так и эффективной части нереализованных прибылей и убытков от инструментов хеджирования денежных потоков.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов эмиссионный доход составил 232 137 224 тыс. рублей, или 8 792 миллиона долларов США и 43 649 988 тыс. рублей, или 1 513 миллионов долларов США, соответственно.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов фонды (резервы) включали в себя как подлежащие, так и не подлежащие распределению статьи.

24. Уставный капитал и резервы (продолжение)

В 2006 году движение по статьям выпущенных акций и собственных акций, выкупленных у акционеров, не происходило. В 2007 году Банк выпустил дополнительно 1 513 026 109 019 акций (см. параграф выше). В течение 2007 года 3 617 914 376 собственных акций Банка были приобретены дочерними компаниями Банка и были отражены в составе собственных средств отдельной строкой «Собственные акции, выкупленные у акционеров». В результате, по состоянию на 31 декабря 2007 года количество находящихся в обращении акций составило 6 720 520 594 643 штуки (на 31 декабря 2006 года: 5 211 112 400 000 штук).

25. Процентные доходы и расходы

	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 609 461	10 384 765
Кредиты и авансы клиентам	110 339 178	78 076 038
Средства в банках	12 865 231	8 318 687
Ценные бумаги	1 969 429	1 250 522
Финансовые активы, не переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	125 173 838	87 645 247
Итого процентные доходы	137 783 299	98 030 012
Процентные расходы		
Средства клиентов	(32 227 020)	(20 117 085)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(20 154 676)	(14 054 774)
Средства банков и прочие заемные средства	(18 082 939)	(15 250 925)
Субординированная задолженность	(1 943 852)	(2 011 709)
Итого процентные расходы	(72 408 487)	(51 434 493)
Чистый процентный доход	65 374 812	46 595 519

26. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2007 г.	2006 г.
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами	5 908 287	5 328 309
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 378 661)	598 076
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 529 626	5 926 385

27. Комиссионные доходы и расходы

	2007 г.	2006 г.
Комиссия по расчетным операциям	7 954 447	5 491 421
Комиссия по кассовым операциям	2 736 739	2 038 894
Комиссия по выданным гарантиям	1 688 082	1 658 300
Плата за выбор депозитария	1 457 889	–
Комиссия по операциям с ценными бумагами	1 048 657	951 484
Прочее	1 406 735	761 186
Итого комиссионные доходы	16 292 549	10 901 285
Комиссия по расчетным операциям	(971 926)	(652 446)
Комиссия по кассовым операциям	(434 809)	(244 667)
Комиссия по гарантиям	(153 462)	(81 556)
Комиссия за организацию финансирования	(76 731)	(27 185)
Прочее	(409 232)	(353 409)
Итого комиссионные расходы	(2 046 160)	(1 359 263)
Чистые комиссионные доходы	14 246 389	9 542 022

28. Прочие операционные доходы

	2007 г.	2006 г.
Дивиденды полученные	971 926	1 196 151
Доходы от операционной аренды	460 386	244 667
Штрафы и пени полученные	409 232	163 112
Переоценка инвестиционной недвижимости (Примечание 16)	392 739	1 369 217
Доходы от выбытия имущества	102 308	81 556
Восстановление прочих резервов (Примечание 30)	51 154	–
Восстановление ранее отраженной отрицательной переоценки зданий (Примечание 15)	–	157 987
Прочее	758 226	1 055 395
Итого прочие операционные доходы	3 145 971	4 268 085

29. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2007 г.	2006 г.
Расходы на содержание персонала	22 175 259	16 474 262
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	2 378 661	1 794 227
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	6 087 326	4 648 678
Расходы на рекламу	3 273 856	2 011 709
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 145 971	1 902 968
Лизинговые и арендные платежи	2 890 201	2 174 820
Профессиональные услуги	1 739 236	1 060 225
Платежи в рамках системы страхования вкладов	1 381 158	1 114 595
Расходы на почтовые услуги и связь	1 202 119	734 002
Расходы на охрану	1 048 657	869 928
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	1 023 080	924 299
Благотворительность	639 425	489 335
Страхование	204 616	163 112
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	153 462	516 520
Транспортные расходы	179 039	299 038
Прочее	2 301 930	2 066 075
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	49 823 996	37 243 793

30. Резерв под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках по классам за 2007 и 2006 годы:

	Россия	ОЭСР	Прочее	Итого
На 31 декабря 2005 г.	–	–	201 478	201 478
Влияние пересчета валют	–	–	9 171	9 171
На 31 декабря 2006 г.	–	–	210 649	210 649
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	51 154	25 577	51 154	127 885
Влияние пересчета валют	(2 062)	(1 031)	(16 341)	(19 434)
На 31 декабря 2007 г.	49 092	24 546	245 462	319 100

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов юридическим лицам по классам за 2007 и 2006 годы:

	Проектное финанси- рование	Финансовая аренда	Финансиро- вание текущей деятель- ности	Договоры обратного «репо» с юридически- ми лицами	Прочее	Итого
На 31 декабря 2005 г.	863 475	143 913	15 254 724	–	518 085	16 780 197
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	1 114 595	–	7 340 018	27 185	2 147 635	10 629 433
Списания	–	–	(342 304)	–	–	(342 304)
Влияние пересчета валют	(82 231)	(12 257)	(1 286 003)	(854)	(85 272)	(1 466 617)
Выбытие дочерних компаний (Примечания 39, 40)	–	–	(1 981 713)	–	–	(1 981 713)
На 31 декабря 2006 г.	1 895 839	131 656	18 984 722	26 331	2 580 448	23 618 996
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	716 156	562 694	8 005 601	–	460 386	9 744 837
Списания	–	–	(343 647)	–	(171 823)	(515 470)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	–	76 731	–	–	76 731
Влияние пересчета валют	(132 829)	(31 603)	(1 235 173)	(1 785)	(168 929)	(1 570 319)
Выбытие дочерних компаний (Примечания 39, 40)	–	–	(230 193)	–	–	(230 193)
На 31 декабря 2007 г.	2 479 166	662 747	25 258 041	24 546	2 700 082	31 124 582

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам по классам:

	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобиля	Потребитель- ские кредиты и прочее	Итого
На 31 декабря 2005 г.	28 783	–	690 780	719 563
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	652 446	81 556	652 446	1 386 448
Влияние пересчета валют	(22 951)	(2 563)	(79 333)	(104 847)
На 31 декабря 2006 г.	658 278	78 993	1 263 893	2 001 164
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	(306 924)	460 386	3 427 318	3 580 780
Списания	–	–	(343 647)	(343 647)
Влияние пересчета валют	(32 253)	(23 909)	(174 711)	(230 873)
На 31 декабря 2007 г.	319 101	515 470	4 172 853	5 007 424

30. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов и прочих резервов:

	Прочие активы	Обязательства кредитного характера	Итого
На 31 декабря 2005 г.	–	–	–
(Восстановление) создание резерва под обесценение в течение периода	(81 556)	81 556	–
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	81 556	–	81 556
Влияние пересчета валют	–	(2 563)	(2 563)
На 31 декабря 2006 г.	–	78 993	78 993
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	–	(51 154)	(51 154)
Списания	(51 154)	–	(51 154)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	51 154	–	51 154
Влияние пересчета валют	–	21 253	21 253
На 31 декабря 2007 г.	–	49 092	49 092

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и обязательства кредитного характера отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения Наблюдательного совета и в некоторых случаях при наличии решения суда.

31. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	12 455 999	9 949 802
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(4 655 014)	(3 642 824)
Расходы по налогу на прибыль за год	7 800 985	6 306 978

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24%. В 2007 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от нуля до 40% (2006 г.: от нуля до 41%).

	2007 г.	2006 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	46 524 563	38 168 091
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	11 970 036	8 400 242
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 176 542	761 187
- Необлагаемые доходы	(511 540)	(1 196 151)
- Воздействие изменения ставки налогообложения	76 731	–
- Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	(588 271)	(679 631)
- Прочие постоянные разницы	(25 577)	271 853
- Использование налоговых убытков прошлых лет	(409 232)	(434 964)
- Курсовые разницы	(3 197 125)	(271 853)
- Изменение непризнанных отложенных налогов	(332 501)	380 594
- Отражение не учтенных ранее налоговых убытков	(127 885)	(598 076)
- Прочее	(230 193)	(326 223)
Расходы по налогу на прибыль за год	7 800 985	6 306 978

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 (продолжение)**

(в тыс. рублей)

31. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 10% до 40% (2006 г.: от 4,25% до 41%). Банк и его дочерние компании не имеют право производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

	2005 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц				2006 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц				2007 г.
		В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в составе собственных средств	Влияние объединения компаний (Примечание 39)	Влияние пересчета валют		В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в составе собственных средств	Влияние объединения компаний (Примечание 39)	Влияние пересчета валют	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:											
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	1 122 518	1 984 523	–	(315 973)	(157 958)	2 633 110	1 406 735	–	–	(235 184)	3 804 661
Налоговые убытки к переносу	2 273 818	(434 964)	78 993	–	(179 995)	1 737 852	306 924	–	–	(130 172)	1 914 604
Ранее непризнанные налоговые убытки, признанные на данный момент	460 520	598 076	–	–	(58 014)	1 000 582	127 885	–	–	(72 980)	1 055 487
Начисленные расходы	518 085	462 149	–	–	(58 645)	921 589	2 148 468	–	–	(149 059)	2 920 998
Прочее	633 215	407 779	–	–	(66 743)	974 251	(179 039)	98 185	–	(58 827)	834 570
Отложенные налоговые активы	5 008 156	3 017 563	78 993	(315 973)	(521 355)	7 267 384	3 810 973	98 185	–	(646 222)	10 530 320
Непризнанные отложенные налоговые активы	(345 390)	(380 594)	–	315 973	41 376	(368 635)	332 501	–	–	11 588	(24 546)
Отложенный налоговый актив	4 662 766	2 636 969	78 993	–	(479 979)	6 898 749	4 143 474	98 185	–	(634 634)	10 505 774
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:											
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(2 245 035)	1 685 486	(421 298)	–	138 252	(842 595)	102 308	392 739	–	52 994	(294 554)
Основные средства	(2 705 556)	(244 667)	(2 396 130)	157 987	238 119	(4 950 247)	332 501	2 135 519	–	322 161	(6 431 104)
Нематериальные активы	(1 064 952)	190 297	(78 993)	–	84 720	(868 928)	102 308	–	–	54 780	(711 840)
Чистые инвестиции в лизинг	–	(108 741)	–	–	3 417	(105 324)	(665 002)	–	–	33 940	(736 386)
Оценка авансов клиентов	–	(163 112)	–	–	5 125	(157 987)	25 577	–	–	9 679	(122 731)
Прочее	(949 823)	(353 408)	–	394 967	92 000	(816 264)	613 848	(466 378)	49 092	30 593	(589 109)
Отложенное налоговое обязательство	(6 965 366)	1 005 855	(2 896 421)	552 954	561 633	(7 741 345)	511 540	(2 209 158)	49 092	504 147	(8 885 724)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2 360 165	217 482	78 993	–	(207 848)	2 448 792	3 759 819	(613 655)	–	(317 522)	5 277 433
Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма	(4 662 765)	3 425 342	(2 896 421)	552 954	289 502	(3 291 388)	895 195	(1 497 318)	49 092	187 035	(3 657 384)

31. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2007 года, ВТБ Банк (Австрия) и ВТБ Банк (Германия) имели неиспользованные налоговые убытки в сумме 8 910 271 тыс. рублей, или 363 миллиона долларов США (2006 г.: 10 479 778 тыс. рублей, или 398 миллионов долларов США), по которым не признавались отложенные налоговые активы из-за неопределенности в отношении возможности указанных банков получить налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования данных неиспользованных налоговых убытков. Срок использования убытков ВТБ Банка (Австрия) не истекает.

В 2006 году Группа планировала реорганизовать ВТБ Банк (Германия) в филиал ВТБ Банка (Европа). В результате этого не был признан отложенный налоговый актив ВТБ Банка (Германия) в сумме 315 973 тыс. рублей, или 12 миллионов долларов США. В 2007 году ввиду изменения планов по реструктуризации ВТБ Банк (Германия) будет иметь налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования неиспользованных налоговых убытков. Срок использования указанных убытков не истекает, и налоговый актив в сумме 294 554 тыс. рублей, или 12 миллионов долларов США был признан.

Для целей налогообложения в 2007 году ВТБ Банк (Европа) имел налоговый убыток в размере 1 815 967 тыс. рублей, или 71 миллион долларов США, что привело к отражению отложенных налоговых активов в сумме 392 739 тыс. рублей, или 16 миллионов долларов США. В 2006 году налоговых убытков понесено не было.

В 2007 и 2006 годах Банк имел существенный объем прибыли, не облагаемой налогом, в основном связанной с положительными курсовыми разницеми, возникающими в результате использования доллара США в качестве функциональной валюты Банка. Это способствовало снижению эффективной налоговой ставки.

На 31 декабря 2007 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 5 694 718 тыс. рублей, или 232 миллиона долларов США (на 31 декабря 2006 г.: 5 397 876 тыс. рублей, или 205 миллионов долларов США).

32. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, купленных Группой и удерживаемых в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения; следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	2007 г.	2006 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка (в тыс. рублей)	37 853 960	30 909 629
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (после ретроспективной корректировки по результатам дробления 1 акции на 100 000 акций в 2006 году) в обращении	6 128 966 714 489	5 211 112 400 000
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в копейках на одну акцию)	0,617624	0,593148
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – непрерывная деятельность (в копейках на одну акцию)	0,617624	0,589496
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения – прекращенная деятельность (в копейках на одну акцию)	–	0,003652

33. Дивиденды

ВТБ не имеет формализованной корпоративной политики в отношении уплаты дивидендов. Решение об объявлении и выплате суммы дивидендов принимается на ежегодном собрании акционеров на основе чистой прибыли ВТБ за предыдущий финансовый год, определенной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета для неконсолидированной отчетности. 29 июня 2006 года собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2005 год в сумме 1,7 миллиарда рублей (63 миллиона долларов США по курсу 27,0611 рубля за 1,00 доллар США), которые были выплачены 25 августа 2006 года (0,00033 рубля на одну акцию или 0,000012 доллара США на одну акцию). 20 июня 2007 года ежегодное собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2006 год в размере 3,4 миллиарда рублей (133 миллиона долларов США по курсу 25,9268 рубля за 1,00 доллар США) (0,00066 рубля на одну акцию или 0,000026 доллара США на одну акцию), которые были выплачены 14 августа 2007 года.

30 июня 2006 года собрание акционеров ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» утвердило дивиденды за 2005 год в сумме 126 миллионов рублей (4,7 миллиона долларов США по курсу 27,0789 рубля за 1,00 доллар США), которые были выплачены 19 июля 2006 года, что привело к снижению доли меньшинства на 1 миллион долларов США или на 24 546 тыс.рублей.

29 июня 2007 года ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» объявил дивиденды за 2006 год в сумме 176 миллионов рублей (6,8 миллиона долларов США по курсу 25,8162 рубля за 1,00 доллар США), что привело к снижению доли меньшинства на 2 миллиона долларов США или на 51 632 тыс.рублей. Дивиденды были выплачены 6 августа 2007 года.

В мае 2007 года ВТБ Банк (Германия) АГ объявил и выплатил дивиденды за 2006 год в сумме 257 735 тыс. рублей, или 7,8 миллиона евро (10,5 миллиона долларов США по курсу 0,7405 евро за 1,00 доллар США), что привело к снижению доли меньшинства в ВТБ Банк (Германия) АГ на 9 818 тыс. рублей, или 0,4 миллиона долларов США.

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенному оттоку ресурсов, и, соответственно, не сформировало резерв в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочия третьим лицам выставять требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Эти аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий клиентов на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств Группы кредитного характера связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение). Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляли:

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Гарантии выданные	173 197 987	83 311 600
Неиспользованные кредитные линии	173 148 894	103 849 859
Импортные аккредитивы	47 374 166	26 304 769
Обязательства по предоставлению кредитов	105 646 845	47 764 615
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(49 092)	(78 993)
Итого обязательств кредитного характера	499 318 800	261 151 850

Банк также получал экспортные аккредитивы для последующего выставления их для конкретных клиентов. Общая сумма полученных аккредитивов по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 64 556 506 тыс. рублей, или 2 630 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 55 821 932 тыс. рублей, или 2 120 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены депозитами клиентов Банка в размере 9 450 287 тыс. рублей, или 385 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 3 423 043 тыс. рублей, или 130 миллионов долларов США).

На 31 декабря 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные в качестве дополнительного залогового обеспечения в рамках сделки между третьими сторонами, в размере 66 861 090 тыс. рублей, или 2 724 миллионов долларов США (39% от всех выданных гарантий), в соответствии с которыми кредитный риск полностью обеспечивается акциями ведущей российской нефтегазовой компании.

На 31 декабря 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 16 795 382 тыс. рублей, или 684 миллионов долларов США (10% от всех выданных гарантий). На 31 декабря 2006 года у Группы имелись гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 21 222 867 тыс. рублей, или 806 миллионов долларов США (25% от всех выданных гарантий).

Изменения резерва по обязательствам кредитного характера раскрыты в Примечании 30.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды (преимущественно аренды помещений) по состоянию на 31 декабря:

Остаточные договорные сроки	2007 г.	2006 г.
До 1 года	1 423 680	921 589
От 1 года до 5 лет	4 491 955	2 027 495
Более 5 лет	8 296 615	2 211 812
Итого обязательства по операционной аренде	14 212 250	5 160 896

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с некоторыми финансовыми инструментами представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и являться активами Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и являться обязательствами Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами в портфеле, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени. В следующей таблице представлен анализ контрактных или согласованных сумм сделок и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2007 года. Эти сделки были в основном заключены в декабре 2007 года, и расчеты по ним были досрочно завершены в начале января 2008 года.

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2007 года:

	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Форвардные и фьючерсные контракты			
- продажа иностранной валюты	356 656 286	(859 117)	5 252 887
- покупка иностранной валюты	155 770 185	(2 700 082)	687 294
- обмен иностранной валюты	55 351 681	(392 739)	392 739
- продажа драгоценных металлов	17 550 533	–	1 006 394
- продажа ценных бумаг	35 297 436	(2 896 452)	490 924
- покупка ценных бумаг	10 653 051	(171 823)	638 201
- продажа соглашений о будущей процентной ставке и фьючерсов о будущей процентной ставке	5 252 887	–	24 546
- покупка соглашений о будущей процентной ставке и фьючерсов о будущей процентной ставке	5 449 256	(24 546)	–
Операции «своп»			
- продажа иностранной валюты	2 160 066	–	–
- покупка иностранной валюты	12 150 369	(49 092)	73 639
- обмен иностранной валюты	20 275 161	(834 571)	24 546
- продажа кредитных свопов	10 579 412	(270 008)	–
- покупка кредитных свопов	24 006 184	(343 647)	–
- процентные свопы	74 129 524	(564 563)	3 117 367
- продажа драгоценных металлов	294 554	–	–
- покупка драгоценных металлов	1 546 411	–	220 916
- свопы на акции	1 080 033	–	24 546
Опционы на драгоценные металлы			
- покупка опционов «колл» на драгоценные металлы	319 101	–	24 546
Опционы на иностранную валюту			
- продажа опционов «пут» на иностранную валюту	11 757 630	(638 201)	–
- покупка опционов «пут» на иностранную валюту	12 248 554	–	736 386
- продажа опционов «колл» на иностранную валюту	10 800 328	(147 277)	–
- покупка опционов «колл» на иностранную валюту	8 762 993	–	73 639
Опционы на ценные бумаги			
- продажа опционов «пут» на ценные бумаги	13 991 334	(515 471)	–
- покупка опционов «пут» на ценные бумаги	7 511 137	–	73 639
- покупка опционов «колл» на ценные бумаги	15 071 367	–	883 663
Итого	868 665 473	(10 407 589)	13 745 872

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение). Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2006 года:

	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Форвардные и фьючерсные контракты			
- продажа иностранной валюты	51 319 314	(52 662)	605 615
- покупка иностранной валюты	24 593 247	(263 311)	105 324
- обмен иностранной валюты	8 873 581	(394 967)	26 331
- продажа драгоценных металлов	4 370 963	—	52 662
- продажа ценных бумаг	157 987	—	—
- покупка ценных бумаг	2 633 110	—	605 615
Операции «своп»			
- продажа иностранной валюты	4 607 943	—	26 331
- покупка иностранной валюты	6 161 477	—	131 656
- обмен иностранной валюты	34 151 437	(315 973)	52 662
- продажа кредитных свопов	16 114 633	—	—
- покупка кредитных свопов	763 602	—	—
- процентные свопы	7 820 337	(105 324)	—
Опционы на драгоценные металлы			
- покупка опционов «пут» на драгоценные металлы	236 980	—	—
- покупка опционов «колл» на драгоценные металлы	263 311	—	—
Опционы на иностранную валюту			
- продажа опционов «пут» на иностранную валюту	1 105 906	—	—
- покупка опционов «пут» на иностранную валюту	789 933	—	—
- продажа опционов «колл» на иностранную валюту	2 290 806	—	—
- покупка опционов «колл» на иностранную валюту	184 318	—	—
Опционы на ценные бумаги			
- продажа опционов «пут» на ценные бумаги	56 322 223	—	105 324
- покупка опционов «пут» на ценные бумаги	5 002 909	(210 649)	—
- продажа опционов «колл» на ценные бумаги	1 500 873	—	—
- покупка опционов «колл» на ценные бумаги	3 975 994	—	263 313
Итого	233 240 884	(1 342 886)	1 974 833

Хеджирование денежных потоков

Кредитный портфель Группы подвержен влиянию со стороны изменения будущих денежных потоков по получению процентных платежей. В качестве инструмента хеджирования денежных потоков с точки зрения рисков изменения базовых процентных ставок по данным денежным потокам Группа использует процентные свопы (IRS). Предполагается, что денежные потоки будут иметь место и будут оказывать влияние на размер будущих полученных процентов в период до 30 июня 2015 года.

Справедливая стоимость IRS, используемых в качестве инструмента хеджирования денежных потоков, учитывалась в составе «Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» для прибыльных (положительных) статей, которые составили 2 552 804 тыс. рублей, или 104 миллиона долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа отразила кредитовый остаток в резерве от хеджирования денежных потоков в размере 1 300 590 тыс. рублей, или 51 миллион долларов США, за вычетом налогов, которые учитывались в составе «Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков» в составе собственных средств.

Обязательства по приобретению активов. На 31 декабря 2007 года у Группы имелись неисполненные обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 5 056 517 тыс. рублей, или 206 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 7 241 053 тыс. рублей, или 275 миллионов долларов США). Поскольку стоимость этих контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыль или убытки по этим контрактам.

35. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» первичным форматом для сегментной отчетности является анализ деятельности по географическим сегментам. Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. У Группы имеется один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности не отражена информация по отраслевым сегментам. Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы (Россия, Прочие страны СНГ и Европа) за 2007 год.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующие статьи: процентные доходы, комиссионные доходы, прочие операционные доходы, доходы от небанковской деятельности, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и долю в прибыли ассоциированных компаний.

Операции между сегментами осуществлялись преимущественно в рамках обычной деятельности.

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа	Итого до исключения внутри- сегментных операций	Операции между сегментами	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	152 664 648	7 954 447	22 789 107	183 408 202	–	183 408 202
Прочих сегментов	4 680 591	–	716 156	5 396 747	(5 396 747)	–
Итого доходы	157 345 239	7 954 447	23 505 263	188 804 949	(5 396 747)	183 408 202
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	44 580 711	920 772	1 023 080	46 524 563	–	46 524 563
Расходы по налогу на прибыль						(7 800 985)
Чистая прибыль						38 723 578
Активы сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	1 950 220 136	98 012 977	390 088 210	2 438 321 323	(171 283 384)	2 267 037 939
Активы по налогу на прибыль	2 945 544	122 731	3 092 822	6 161 097	–	6 161 097
Активы сегментов на 31 декабря 2007 г.	1 953 165 680	98 135 708	393 181 032	2 444 482 420	(171 283 384)	2 273 199 036
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом обязательств активов по налогу на прибыль	1 608 635 217	88 906 336	336 970 234	2 034 511 787	(171 283 384)	1 863 228 403
Обязательства по налогу на прибыль	4 246 493	319 101	368 193	4 933 787	–	4 933 787
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г.	1 612 881 710	89 225 437	337 338 427	2 039 445 574	(171 283 384)	1 868 162 190
Прочая информация по сегментам						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	76 731	–	383 655	460 386	–	460 386
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	1 970 481	–	489 377	2 459 858	–	2 459 858
Капитальные затраты	6 803 482	1 688 082	690 579	9 182 143	(25 577)	9 156 566
Амортизационные расходы	2 429 815	204 616	281 347	2 915 778	–	2 915 778
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Резерв под обесценение кредитов	(11 611 958)	(1 355 581)	(485 963)	(13 453 502)	–	(13 453 502)
Процентные доходы	112 641 108	6 829 059	23 684 302	143 154 469	(5 371 170)	137 783 299
Процентные расходы	(58 622 484)	(2 992 509)	(16 164 664)	(77 779 657)	5 371 170	(72 408 487)
Чистые процентные доходы	54 018 624	3 836 550	7 519 638	65 374 812	–	65 374 812

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**35. Сегментный анализ (продолжение)**

Информация по сегментам на 31 декабря 2006 года:

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа	Итого до исключения внутри- сегментных операций	Операции между сегментами	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	107 898 257	3 751 565	29 550 368	141 200 190	–	141 200 190
Прочих сегментов	3 123 151	–	326 223	3 449 374	(3 449 374)	–
Итого доходы	111 021 408	3 751 565	29 876 591	144 649 564	(3 449 374)	141 200 190
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	28 408 586	244 667	9 514 838	38 168 091	–	38 168 091
Расходы по налогу на прибыль						(6 306 978)
Прибыль после налогообложения от непрерывной деятельности						31 861 113
Прибыль от прекращенной деятельности	190 297	–	–	190 297	–	190 297
Чистая прибыль						32 051 410
Активы сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	1 083 814 407	32 466 246	325 636 714	1 441 917 367	(64 985 155)	1 376 932 212
Активы по налогу на прибыль	421 298	105 324	2 369 799	2 896 421	–	2 896 421
Активы сегментов на 31 декабря 2006 г.	1 084 235 704	32 571 571	328 006 513	1 444 813 788	(64 985 155)	1 379 828 633
Обязательства сегментов на 31 декабря 2006 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	953 659 779	27 621 324	275 291 651	1 256 572 754	(64 985 155)	1 191 587 599
Обязательства по налогу на прибыль	3 581 030	105 324	447 629	4 133 983	–	4 133 983
Обязательства сегментов на 31 декабря 2006 г.	957 240 810	27 726 648	275 739 279	1 260 706 737	(64 985 155)	1 195 721 582
Прочая информация по сегментам						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	81 556	–	326 223	407 779	–	407 779
Прибыль от выбытия дочерних компаний	1 446 115	–	–	1 446 115	–	1 446 115
Капитальные затраты	6 306 978	1 359 263	217 482	7 883 723	–	7 883 723
Амортизационные расходы	1 794 227	135 926	217 482	2 147 635	–	2 147 635
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Резерв под обесценение кредитов	(10 384 766)	(734 002)	(897 113)	(12 015 881)	–	(12 015 881)
Процентные доходы	77 151 740	3 071 933	21 313 236	101 536 909	(3 506 897)	98 030 012
Процентные расходы	(38 766 166)	(1 522 374)	(14 652 850)	(54 941 390)	3 506 897	(51 434 493)
Чистые процентные доходы	38 385 574	1 549 559	6 660 386	46 595 519	–	46 595 519

36. Управление финансовыми рисками

Группа подвергается финансовым рискам, включая кредитный риск и рыночный риск.

Общая ответственность за управление рисками в ВТБ возложена на Правление ВТБ. В каждом дочернем банке Группы управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, правлениями. В состав организационной структуры дочерних банков входит руководитель службы управления рисками и подразделение, ответственное за управление риском.

Кроме этого, для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Группы, а также в банках Группы, включая банк ВТБ, образован ряд специальных комитетов и управлений. Надзор за управлением рисками в масштабах всей Группы осуществляется Комиссией по управлению рисками (КУР), которая подчиняется Управляющему комитету банковской группы (УКБГ).

В качестве коллегиального общекорпоративного координационного органа УКБГ, на основании предоставленных ему полномочий, принимает решения в отношении политики и процедур Группы по управлению рисками, в частности, он утверждает стандарты и подходы для применения в масштабах всей Группы. Решения и рекомендации УКБГ, реализуемые координированным и консолидированным образом, служат основой для соответствующих управленческих решений, принимаемых банками Группы.

КУР является одной из специализированных комиссий, подотчетных УКБГ, которая отвечает за разработку стандартов оценки и управления рисками, представление их на рассмотрение в УКБГ и их последующее внедрение и применение, а также за обеспечение эффективного взаимодействия по данному направлению между компаниями Группы. В состав КУР, возглавляемой руководителем службы управления рисками ВТБ, входят руководители служб управления рисками всех дочерних банков и представители структурных подразделений ВТБ, занимающихся контролем над рисками, в частности, Департамента рисков (ДР), подразделения внутреннего контроля и других.

Перед КУР поставлены следующие задачи:

- Внедрение регистра / журнала учета нормативных документов дочерних банков, касающихся контроля над кредитными операциями и рисками;
- Наблюдение за функционированием систем управления рисками в дочерних банках ВТБ;
- Разработка и внедрение индивидуальных планов в области совершенствования систем управления рисками в дочерних банках, расположенных в странах СНГ, на базе методического и консультационного содействия со стороны ВТБ;
- Разработка форматов данных и обеспечение постоянных информационных потоков от дочерних банков для цели мониторинга рисков в масштабах всей Группы, осуществление надзора за регулярным составлением отчетов по управлению рисками в Группе ВТБ;
- Подготовка и обсуждение проектов базовых документов, официально оформляющих процессы контроля над консолидированным риском, в том числе положений, регламентирующих управление рисками и контроль над ними в Группе ВТБ, и положений, регламентирующих установление и использование консолидированных лимитов.

В состав ДР входят следующие подразделения:

- Управление консолидированного анализа риска;
- Управление кредитных рисков;
- Управление рыночных и операционных рисков;
- Управление кредитных и залоговых операций;
- Служба экспертизы кредитных заявок.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление консолидированного анализа риска отвечает за управление риском в масштабах всей Группы, включая унификацию принципов политики и процедур управления кредитным риском, оптимизацию систем управления риском, консолидацию данных по Группе и внедрение положений Базельского соглашения II.

ДР предлагает лимиты в отношении уровня рисков, связанных с различными банковскими операциями, и составляет рекомендации по управлению рыночным риском и риском ликвидности для Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП). ДР подотчетен КУАП, Кредитному комитету (КК) и Правлению ВТБ.

КУАП устанавливает основные целевые параметры баланса ВТБ для целей управления активами и обязательствами и отслеживает их соблюдение в рамках ВТБ при содействии ДР. КУАП, КК, ДР и Казначейство осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов и портфелями ценных бумаг), а также риска ликвидности.

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости

Финансовые активы и обязательства оцениваются на постоянной основе либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости. Основные принципы учетной политики, приведенные в Примечании 4, описывают порядок оценки данных категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

В следующих далее таблицах раскрыта балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по категориям согласно их определению в МСФО (IAS) 39 и по строкам баланса.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2007 года:

	Предназ- наченные для торговли	Отнесенные к категории переоцени- ваемых по справедли- вой стоимос- ти через ОПУ	Удерживае- мые до погашения	Кредиты и дебиторская задол- женность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые активы и обязательст- ва, оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Производные инструменты, отнесенные к категории инструментов хеджирования денежных потоков	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и краткосрочные активы	–	–	–	–	–	126 658 392	–	126 658 392
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	–	–	–	–	20 250 615	–	20 250 615
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	221 112 170	32 499 169	–	–	–	–	2 552 804	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	21 527 017	7 756 599	–	4 001 031	21 011 547	–	–	54 296 194
Средства в банках	–	–	–	238 908 165	–	–	–	238 908 165
Кредиты и авансы клиентам	–	–	–	1 437 155 464	–	–	–	1 437 155 464
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	21 060 640	–	–	21 060 640
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	122 731	–	–	–	–	122 731
Прочие активы	–	–	–	–	–	1 129 125	–	1 129 125
Итого финансовые активы	242 639 187	40 255 768	122 731	1 680 064 660	42 072 187	148 038 132	2 552 804	2 155 745 469
Финансовые обязательства								
Средства банков	–	–	–	–	–	363 136 483	–	363 136 483
Средства клиентов	–	–	–	–	–	910 614 928	–	910 614 928
Прочие заемные средства	–	–	–	–	–	127 051 131	–	127 051 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	404 742 292	–	404 742 292
Субординированная задолженность	–	–	–	–	–	28 743 600	–	28 743 600
Прочие обязательства	10 333 950	73 639	–	–	–	15 046 820	–	25 454 409
Итого финансовые обязательства	10 333 950	73 639	–	–	–	1 849 335 254	–	1 859 742 843

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2006 года:

	Предна- значенные для торговли	Отнесенные к категории переоцени- ваемых по справедли-вой стоимос-ти через ОПУ	Удерживае- мые до погашения	Кредиты и дебиторская задол- женность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	—	—	94 291 669	94 291 669
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	—	—	—	—	—	17 062 553	17 062 553
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	126 020 645	8 794 587	—	—	—	—	134 815 232
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	2 106 488	3 186 063	—	3 660 023	68 408 198	—	77 360 772
Средства в банках	—	—	—	179 393 784	—	—	179 393 784
Кредиты и авансы клиентам	—	—	—	770 500 648	—	—	770 500 648
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	23 382 017	—	23 382 017
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	289 642	—	—	—	289 642
Прочие активы	—	—	—	—	—	1 184 900	1 184 900
Итого финансовые активы	128 127 133	11 980 650	289 642	953 554 455	91 790 215	112 539 122	1 298 281 217
Финансовые обязательства							
Средства банков	—	—	—	—	—	199 774 056	199 774 056
Средства клиентов	—	—	—	—	—	526 306 027	526 306 027
Прочие заемные средства	—	—	—	—	—	117 647 355	117 647 355
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—	304 519 172	304 519 172
Субординированная задолженность	—	—	—	—	—	30 781 056	30 781 056
Прочие обязательства	1 342 886	—	—	—	—	8 399 621	9 742 507
Итого финансовые обязательства	1 342 886	—	—	—	—	1 187 427 287	1 188 770 173

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредитные риски, которым подвергается Группа ВТБ, в основном связаны с такими видами банковской деятельности, как кредитование корпоративных клиентов и физических лиц, выдача аккредитивов и гарантий, казначейские операции, инвестиционно-банковская деятельность и лизинг.

В процессе управления кредитным риском Группы принимают участие следующие органы:

- Правление;
- Кредитный комитет;
- Управляющий комитет банковской группы (УКБГ);
- Комиссия по управлению рисками при УКБГ (КУР).

КУР отвечает за разработку стандартов оценки и управления кредитными рисками, представление их на рассмотрение в УКБГ и последующее внедрение, а также за обеспечение эффективного взаимодействия по данному направлению между компаниями Группы.

КУР анализирует предложения, касающиеся системы управления кредитным риском в рамках Группы, и представляет их на рассмотрение в УКБГ.

Управление деятельностью по кредитованию и кредитным риском в рамках Группы осуществляется на основе сочетания следующих подходов:

- Рассмотрение и утверждение УКБГ стандартов и подходов, касающихся управления кредитованием и кредитным риском и предназначенных для применения в масштабах всей Группы;
- Осуществление ВТБ централизованного регулирования и контроля над стратегическими и другими важными вопросами организации и функционирования процедур кредитования и управления кредитными рисками применительно к дочерним банкам и Группе в целом;
- Наличие «локальных» систем управления и контроля над операциями, связанными с кредитным риском, которые предусматривают самостоятельное принятие на себя кредитных рисков дочерними банками в рамках установленных полномочий при надлежащем соблюдении требований местных регулирующих органов;
- Дифференцированный подход к координации и контролю со стороны ВТБ, предусматривающий определенный уровень и качество процедур кредитования и системы управления кредитным риском в каждом дочернем банке.

Сочетание подходов может варьироваться в зависимости от внешних и внутренних факторов, а также качества системы управления кредитным риском в конкретных банках. В банках Группы, имеющих высоко организованную и развитую систему управления кредитным риском, ВТБ стремится ограничить свое участие до минимально допустимого уровня, тогда как степень участия ВТБ в деятельности банков с менее развитой системой управления кредитным риском повышается вплоть до ограничения самостоятельных решений банка по предоставлению кредитов с учетом применимого местного законодательства.

Полномочия руководства и исполнительных органов дочерних банков в части принятия решений о предоставлении кредитов и осуществления операций кредитования определяются учредительными документами этих банков и применимым местным законодательством. Помимо этого, дочерние банки должны обеспечивать применение единых принятых Группой стандартов и подходов, касающихся процедур кредитования и администрирования процесса кредитования, представления в ВТБ для целей анализа описания используемых в настоящее время и предлагаемых к внедрению процедур предоставления кредитов с указанием распределения полномочий между подразделениями и должностными лицами.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В соответствии со своей стратегией развития Группа ВТБ ставит перед собой следующие основные задачи в области управления кредитным риском в масштабах всей Группы:

- Разработка единой кредитной политики для Группы ВТБ, а также кредитной политики для конкретных компаний в составе Группы (обеспечение единообразия кредитной политики и процедур, используемых компаниями в составе Группы ВТБ).
- Мониторинг размера консолидированного риска, приходящегося на одного заемщика (группу связанных заемщиков) путем разработки детальной базы данных и внедрения эффективных процедур, регулирующих взаимодействие между компаниями Группы при проведении операций кредитования.
- Внедрение единых стандартов оценки рисков на базе единых рейтинговых систем (для крупных клиентов) и скоринговых систем (для предприятий малого и среднего бизнеса). Данные системы должны допускать определенные отклонения от стандартной процедуры определения рейтинга контрагента с учетом уровня развитости национальных рынков. В то же время они должны позволять сравнение кредитных рисков отдельных компаний для обеспечения эффективного управления кредитным риском на уровне Группы.

В 2007 году ВТБ приступил к внедрению в Группе единых официальных процедур управления рисками. Основные принципы и положения кредитной политики Группы ВТБ были утверждены Правлением ВТБ с целью установления основных принципов и подходов, касающихся организации в Группе процессов предоставления кредитов и осуществления контроля над операциями, подвергающими Группу кредитному риску. Данные принципы, применимые ко всем банкам Группы и обязательные для выполнения каждым банком Группы, включают основные элементы кредитной стратегии Группы в целом, по каждому направлению деятельности, и применительно к операциям с финансовыми учреждениями, и казначейским операциям, а также функции и обязанности УКБГ, департаментов ВТБ и дочерних банков в области деятельности по кредитованию и управлению кредитным риском, общие требования, касающиеся подготовки и утверждения кредитной политики в банках Группы, а также принципы управления кредитным риском и его оценки (включая установление кредитных лимитов), внутреннего контроля, организации процесса кредитования, управления проблемными кредитами и политики в отношении процентных ставок и комиссий.

В настоящее время контроль над крупными кредитными рисками и рисками по «общегрупповым» клиентам осуществляется преимущественно с тем, чтобы обеспечить ограничение размеров риска по отдельному контрагенту или группе связанных контрагентов, по секторам экономики и географическим регионам, а также не допустить чрезмерности таких рисков с точки зрения капитальной базы Группы, внутренних лимитов и лимитов, установленных регулируемыми органами.

На данном этапе мониторинг кредитного риска на уровне Группы осуществляется, в основном, исходя из регулярных отчетов, представляемых дочерними банками в ДР и отражающих размер кредитного риска на консолидированной основе.

Дочерние банки обязаны создать инфраструктуру управления кредитным риском, а также сформировать кредитную политику и процедуры в соответствии со стандартами Группы ВТБ.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Кредитная политика принимается каждым банком Группы и регулярно анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года. Процедура принятия кредитной политики выглядит следующим образом:

- Кредитная политика и поправки к ней утверждаются Правлением или Наблюдательным советом (Советом директоров) дочернего банка в зависимости от сферы их полномочий, определенной в Уставе;
- Проекты кредитной политики и поправок к ней, касающиеся важных вопросов, предварительно оцениваются и утверждаются ВТБ; оценку выполняют уполномоченные подразделения согласно распределению соответствующих функций в рамках ВТБ;
- ДР анализирует Проект кредитной политики;
- ВТБ имеет право инициировать внесение поправок в кредитную политику дочернего банка в рамках централизованного процесса регулирования и контроля над кредитным риском Группы при условии, что такие инициативы не противоречат законодательно-нормативным положениям стран, в которых зарегистрированы банки Группы.

Управление кредитным риском в Группе и в банках Группы (в т.ч. в ВТБ) включает установление лимитов (ограничений количественного или иного характера), которые определяют допустимые параметры и условия принятия риска. Это включает ограничение и контроль концентрации рисков, как на уровне отдельных банков, так и на уровне Группы в целом, по отдельным контрагентам / группам связанных контрагентов, а также по странам / регионам, отраслям, операциям и т. д.

Дочерние банки устанавливают свои собственные лимиты в отношении контрагентов и других факторов риска. Дочерние банки несут ответственность за качество и эффективность своих кредитных портфелей, а также за мониторинг и контроль кредитного риска по своим кредитным портфелям, включая концентрацию рисков по отраслям экономики, географическим регионам и специфическим категориям контрагентов.

ВТБ осуществляет мониторинг кредитной политики, процедур и эффективности деятельности своих дочерних банков через КУР и представителей ВТБ в Наблюдательных советах дочерних банков. Управление внутреннего контроля ВТБ (совместно со службами внутреннего контроля / аудита дочерних банков) проводят периодические инспекции кредитных процессов и портфелей дочерних банков. Стандартная процедура аудита включает рассмотрение применяемых на местах руководств по управлению кредитным риском и инструкций по предоставлению кредитов на предмет их полноты и адекватности. Управление внутреннего контроля ВТБ готовит впоследствии соответствующие рекомендации и обсуждает их со службой по управлению рисками.

Большинство банков Группы внедрило и используют системы классификации внутренних кредитных рейтингов.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам баланса и производным инструментам. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Балансовые риски		
Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств)	95 828 365	69 803 746
Долговые ценные бумаги	252 015 835	178 205 309
Финансовые активы, предназначенные для торговли	179 923 646	123 045 230
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	102 357 654	58 270 724
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	24 006 184	21 696 826
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	53 068 884	40 786 874
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	490 924	2 290 806
Финансовые активы, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 634 801	8 636 601
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	10 178 120	1 948 501
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	8 689 355	3 238 725
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	270 008	3 238 726
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1 497 318	210 649
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – предназначенные для торговли	15 979 576	1 395 548
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	8 079 753	78 993
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	7 899 823	1 316 555
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 756 599	3 186 063
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	2 970 089	1 132 237
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	1 423 680	1 369 217
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	834 571	–
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	2 528 259	684 609
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – имеющиеся в наличии для продажи	21 011 547	31 488 420
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	736 386	–
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	12 027 638	14 504 860
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	245 462	–
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	8 002 061	16 983 560
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 578 382	10 163 805
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	1 840 965	2 922 752
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	2 945 544	4 265 638
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	662 748	2 580 448
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1 129 125	394 967

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	122 731	289 642
Некотируемые векселя российских компаний и банков	4 001 031	3 660 023
Средства в банках	239 227 265	179 604 433
Россия	94 699 240	58 665 690
ОЭСР	131 052 162	111 854 513
Прочие	13 475 863	9 084 230
Кредиты и авансы клиентам	1 473 287 470	796 120 808
Кредиты юридическим лицам	1 284 723 562	729 424 132
Проектное финансирование	89 765 453	54 979 337
Финансовая аренда	62 519 171	20 538 258
Финансирование текущей деятельности	979 982 490	515 984 235
Договоры обратного «репо»	36 426 561	30 333 427
Прочие	116 029 887	107 588 875
Кредиты физическим лицам	188 563 908	66 696 676
Ипотечные кредиты	89 863 638	25 067 207
Кредиты на покупку автомобиля	18 998 759	2 791 097
Договоры обратного «репо»	3 829 207	—
Потребительские кредиты и прочее	75 872 304	38 838 372
Прочие активы	31 345 498	12 138 638
Итого балансовые риски	2 095 705 464	1 239 532 957
Внебалансовые риски		
Гарантии выданные	173 197 987	83 311 600
Неиспользованные кредитные линии	173 148 894	103 849 859
Импортные аккредитивы	47 374 166	26 304 769
Обязательства по предоставлению кредитов	105 646 845	47 764 615
Риск по кредитным свопам		
- продажа кредитных свопов	10 579 412	16 114 633
- покупка кредитных свопов	24 006 184	763 602
Итого внебалансовые риски	533 953 488	278 109 078
Итого максимальный размер кредитного риска	2 629 658 952	1 517 642 035

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Общий размер кредитного риска**

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, указанные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменения их стоимости.

Кредитное качество по классам средств в банках

Кредитное качество средств в банках (с учетом резервов), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2007 года, представлено в таблице ниже:

	Не обесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	69 166 833	25 528 048
ОЭСР	99 780 303	31 271 859
Прочие страны	10 898 513	2 380 981
Итого	179 845 649	59 180 888

Анализ кредитного качества средств в банках (с учетом резервов), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2006 года, представлен в таблице ниже:

	Не обесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	47 659 290	11 006 400
ОЭСР	74 438 020	37 416 493
Прочие страны	4 107 652	4 765 929
Итого	126 204 962	53 188 822

Не обесцененные средства в банках, оцениваемые на индивидуальной основе, впоследствии группируются в пулы кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам

Кредитное качество кредитов и авансов клиентам представлено в разрезе пяти категорий:

- Благополучные – норма резервирования от 0% до 2%;
- Требующие контроля – норма резервирования от 2% до 5%;
- Субстандартные – норма резервирования от 5% до 20%;
- Сомнительные – норма резервирования от 20% до 50%;
- Убыточные – норма резервирования от 50% до 100%.

Норма резервирования представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля по данному пулу кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска, или долю резерва под обесценение от общей суммы кредита, оцениваемого на индивидуальной основе.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	772 125 267	32 400 984	564 563	6 161 096	14 654 081	825 905 991
Проектное финансирование	48 724 207	32 400 984	564 563	2 380 981	73 638	84 144 373
Финансовая аренда	7 658 414	—	—	—	49 093	7 707 507
Финансирование текущей деятельности	606 978 434	—	—	3 632 838	13 402 225	624 013 497
Договоры обратного «репо»	21 723 387	—	—	—	—	21 723 387
Прочие	87 040 825	—	—	147 277	1 129 125	88 317 227
Кредиты физическим лицам	1 497 318	—	—	171 823	220 916	1 890 057
Ипотечные кредиты	245 462	—	—	98 184	—	343 646
Кредиты на покупку автомобиля	—	—	—	—	73 639	73 639
Потребительские кредиты и прочее	1 251 856	—	—	73 639	147 277	1 472 772
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	773 622 585	32 400 984	564 563	6 332 919	14 874 997	827 796 048

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	153 389 204	272 511 912	31 811 876	—	1 104 579	458 817 571
Проектное финансирование	—	—	5 621 080	—	—	5 621 080
Финансовая аренда	53 437 077	1 374 587	—	—	—	54 811 664
Финансирование текущей деятельности	75 185 011	254 224 993	25 478 956	—	1 080 033	355 968 993
Договоры обратного «репо»	14 703 174	—	—	—	—	14 703 174
Прочие	10 063 942	16 912 332	711 840	—	24 546	27 712 660
Кредиты физическим лицам	140 944 280	36 868 392	4 565 593	—	4 295 586	186 673 851
Ипотечные кредиты	86 157 162	2 626 443	490 924	—	245 463	89 519 992
Кредиты на покупку автомобиля	9 303 010	9 057 548	220 915	—	343 647	18 925 120
Договоры обратного «репо»	3 829 207	—	—	—	—	3 829 207
Потребительские кредиты и прочее	41 654 901	25 184 401	3 853 754	—	3 706 476	74 399 532
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	294 333 484	309 380 304	36 377 469	—	5 400 165	645 491 422

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	374 270 255	18 405 439	78 993	579 284	9 689 845	403 023 816
Проектное финансирование	28 253 270	18 405 439	78 993	—	210 649	46 948 351
Финансовая аренда	16 693 917	—	—	—	—	16 693 917
Финансирование текущей деятельности	249 855 808	—	—	552 953	8 636 601	259 045 362
Договоры обратного «репо»	6 398 457	—	—	—	—	6 398 457
Прочие	73 068 803	—	—	26 331	842 595	73 937 729
Кредиты физическим лицам	4 449 956	—	—	26 331	184 318	4 660 605
Ипотечные кредиты	816 264	—	—	—	26 331	842 595
Кредиты на покупку автомобиля	263 311	—	—	—	52 663	315 974
Потребительские кредиты и прочее	3 370 381	—	—	26 331	105 324	3 502 036
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	378 720 211	18 405 439	78 993	605 615	9 874 163	407 684 421

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	45 947 770	228 158 982	50 766 361	—	1 527 203	326 400 316
Проектное финансирование	—	—	8 030 986	—	—	8 030 986
Финансовая аренда	2 080 157	1 764 184	—	—	—	3 844 341
Финансирование текущей деятельности	17 009 891	203 144 437	36 336 918	—	447 627	256 938 873
Договоры обратного «репо»	23 908 639	26 331	—	—	—	23 934 970
Прочие	2 949 083	23 224 030	6 398 457	—	1 079 576	33 651 146
Кредиты физическим лицам	40 154 927	16 009 309	4 976 578	—	895 257	62 036 071
Ипотечные кредиты	20 590 920	1 342 886	2 290 806	—	—	24 224 612
Кредиты на покупку автомобиля	2 422 461	52 662	—	—	—	2 475 123
Потребительские кредиты и прочее	17 141 546	14 613 761	2 685 772	—	895 257	35 336 336
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	86 102 697	244 168 291	55 742 939	—	2 422 460	388 436 387

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по отраслям по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов.

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Промышленное производство	3 902 846	2 159 150
Торговля и коммерция	3 706 476	2 159 150
Химическая промышленность	2 724 628	2 949 083
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	2 160 066	631 946
Строительство	2 037 335	315 973
Металлургия	1 570 957	26 331
Финансовый сектор	760 932	78 993
Угольная промышленность	760 932	895 257
Транспорт	515 470	184 318
Физические лица	392 739	210 649
Энергетика	220 916	105 324
Государственные органы власти	196 370	–
Нефтегазовая отрасль	49 092	52 662
Телекоммуникации и средства массовой информации	24 546	–
Прочие	2 184 611	710 942
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные	21 207 916	10 479 778

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2007 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	540 017	122 731	49 092	–	49 092	24 546	785 478
Финансовая аренда	24 546	24 546	–	–	–	–	49 092
Финансирование текущей деятельности	319 101	98 185	49 092	–	49 092	–	515 470
Прочие	196 370	–	–	–	–	24 546	220 916
Кредиты физическим лицам	3 313 736	1 153 672	687 294	–	–	–	5 154 702
Ипотечные кредиты	1 202 763	466 378	196 370	–	–	–	1 865 511
Кредиты на покупку автомобиля	319 101	98 185	49 092	–	–	–	466 378
Потребительские кредиты и прочее	1 791 872	589 109	441 832	–	–	–	2 822 813
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	3 853 753	1 276 403	736 386	–	49 092	24 546	5 940 180

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2006 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	526 622	78 993	105 324	26 331	105 324	78 993	921 587
Проектное финансирование	–	–	52 662	–	–	–	52 662
Финансирование текущей деятельности	500 291	78 993	52 662	26 331	78 993	78 993	816 263
Прочие	26 331	–	–	–	26 331	–	52 662
Кредиты физическим лицам	1 105 906	342 305	263 311	–	–	–	1 711 522
Ипотечные кредиты	263 311	26 331	–	–	–	–	289 642
Кредиты на покупку автомобиля	105 324	26 332	26 331	–	–	–	157 987
Потребительские кредиты и прочее	737 271	289 642	236 980	–	–	–	1 263 893
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	1 632 528	421 298	368 635	26 331	105 324	78 993	2 633 109

В таблице ниже представлена балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, условия по которым были пересмотрены (сроки погашения по которым были продлены), в разрезе классов.

	На 31 декабря 2007 г.			На 31 декабря 2006 г.		
	До вычета резерва	Резерв	После резерва	До вычета резерва	Резерв	После резерва
Кредиты юридическим лицам	3 338 283	(392 739)	2 945 544	6 372 126	(131 655)	6 240 471
Проектное финансирование	834 571	(73 639)	760 932	631 946	(26 331)	605 615
Финансирование текущей деятельности	2 503 712	(319 100)	2 184 612	5 582 193	(105 324)	5 476 869
Прочие	–	–	–	157 987	–	157 987
Итого кредиты и авансы клиентам, условия по которым были пересмотрены	3 338 283	(392 739)	2 945 544	6 372 126	(131 655)	6 240 471

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки уровня кредитного риска контрагента. Установлены основные принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды обеспечения, полученного при кредитовании корпоративных клиентов, представляют собой залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, а при кредитовании физических лиц – залог жилой недвижимости.

Группа также получает в качестве обеспечения от контрагентов ценные бумаги и гарантии в отношении всех видов кредитования.

Согласно политике Группы имущество, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

Обеспечение, как правило, принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Кредитный офицер должен, при необходимости, ознакомиться с документами, подтверждающими существование предлагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта. Соответствующий уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает параметры по каждому конкретному кредитному продукту.

Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия

В 2007 и 2006 годах Группа не обращала взыскания на обеспечение, полученное от контрагентов, путем его изъятия.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация риска по географическому признаку

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2007 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	100 811 243	17 918 726	7 928 423	126 658 392
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	17 673 264	760 932	1 816 419	20 250 615
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	212 496 453	18 507 835	25 159 855	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	30 339 103	13 230 402	10 726 689	54 296 194
Средства в банках	94 699 240	131 052 162	13 156 763	238 908 165
Кредиты и авансы клиентам	1 103 695 337	24 816 208	308 643 919	1 437 155 464
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13 500 411	1 521 864	6 038 365	21 060 640
Инвестиции в ассоциированные компании	3 731 022	—	368 193	4 099 215
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	122 731	—	122 731
Основные средства	38 095 702	5 645 626	5 277 433	49 018 761
Инвестиционная недвижимость	4 099 216	—	24 546	4 123 762
Нематериальные активы	10 849 421	294 554	638 201	11 782 176
Отложенный налоговый актив	2 184 611	3 019 183	73 639	5 277 433
Прочие активы	25 552 595	2 749 174	15 979 576	44 281 345
Итого активы	1 657 727 618	219 639 397	395 832 021	2 273 199 036
Обязательства				
Средства банков	157 193 865	184 022 861	21 919 757	363 136 483
Средства клиентов	808 821 836	34 561 050	67 232 042	910 614 928
Прочие заемные средства	35 542 897	86 500 809	5 007 425	127 051 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	90 060 008	305 256 543	9 425 741	404 742 292
Отложенное налоговое обязательство	3 289 191	49 092	319 101	3 657 384
Прочие обязательства	16 175 945	12 003 092	2 037 335	30 216 372
Субординированная задолженность	—	28 375 407	368 193	28 743 600
Итого обязательства	1 111 083 742	650 768 854	106 309 594	1 868 162 190
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	546 643 876	(431 129 457)	289 522 427	405 036 846
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера	358 963 629	81 051 552	59 303 619	499 318 800
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – производные инструменты	167 552 362	659 630 033	41 483 078	868 665 473

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация по географическому признаку (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2006 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	69 408 779	19 327 028	5 555 862	94 291 669
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	15 035 058	684 609	1 342 886	17 062 553
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97 662 049	34 125 106	3 028 077	134 815 232
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	5 766 511	70 462 024	1 132 237	77 360 772
Средства в банках	58 665 690	111 854 513	8 873 581	179 393 784
Кредиты и авансы клиентам	600 401 742	29 385 508	140 713 398	770 500 648
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13 929 152	8 346 959	1 105 906	23 382 017
Инвестиции в ассоциированные компании	3 396 711	1 737 853	131 656	5 266 220
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	131 655	157 987	289 642
Основные средства	30 570 407	3 712 685	3 159 732	37 442 824
Инвестиционная недвижимость	4 660 605	–	26 331	4 686 936
Нематериальные активы	11 059 063	289 642	631 946	11 980 651
Отложенный налоговый актив	–	2 369 799	78 993	2 448 792
Прочие активы	15 219 375	4 476 287	1 211 231	20 906 893
Итого активы	925 775 142	286 903 668	167 149 823	1 379 828 633
Обязательства				
Средства банков	71 278 288	112 433 797	16 061 971	199 774 056
Средства клиентов	450 051 162	14 798 078	61 456 787	526 306 027
Прочие заемные средства	19 300 696	91 289 924	7 056 735	117 647 355
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 782 652	216 520 635	9 215 885	304 519 172
Отложенное налоговое обязательство	3 186 064	52 662	52 662	3 291 388
Прочие обязательства	7 214 719	5 661 187	526 622	13 402 528
Субординированная задолженность	–	30 412 421	368 635	30 781 056
Итого обязательства	629 813 581	471 168 704	94 739 297	1 195 721 582
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	295 961 561	(184 265 036)	72 410 526	184 107 051
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера	216 941 933	13 060 226	31 149 691	261 151 850
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – производные инструменты	16 957 229	153 062 684	63 220 971	233 240 884

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 курсы ценных бумаг. Группа подвержена рыночным рискам, включающим в себя риск изменения цены портфеля ценных бумаг, валютный риск и риск изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности

Группа подвергается риску изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок определяется как риск уменьшения процентных доходов или увеличения процентных расходов в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок.

Ежемесячно Департамент рисков представляет КУАП отчет о размере риска, связанного с изменением процентных ставок, а также анализ чувствительности. С целью снижения риска изменения процентных ставок Казначейство управляет рисками ВТБ и осуществляет их хеджирование, в том числе путем заключения срочных сделок с участием процентных деривативов в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2007 года. В таблице представлены активы и обязательства, сгруппированные в различные категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Корреспондентские счета в банках	45 827 755	–	–	–	–	–	–	45 827 755
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	106 211 408	174 548 028	166 938 706	227 101 442	286 552 339	92 220 073	96 049 281	1 149 621 277
Кредиты и авансы физическим лицам	7 805 692	17 329 616	4 933 786	7 142 945	40 648 507	79 186 042	93 570 114	250 616 702
Средства в банках	179 359 083	9 646 657	7 216 583	2 724 628	8 517 531	1 300 949	5 473 803	214 239 234
Договоры обратного «репо»	40 231 222	1 840 965	–	5 817 449	24 546	–	–	47 914 182
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	13 598 595	59 009 065	1 546 411	10 039 396	8 173 885	540 016	564 563	93 471 931
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	3 829 207	25 258 040	8 591 170	29 995 456	21 330 648	21 085 186	22 140 672	132 230 379
Валютные свопы	354 864 413	116 103 526	24 938 939	2 405 528	1 963 696	–	–	500 276 102
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	981 848	6 848 390	5 154 702	6 136 550	43 643 144	8 983 909	18 409 650	90 158 193
Прочие процентные активы	294 554	2 822 813	343 647	–	–	–	–	3 461 014
Итого активы	753 003 777	413 407 100	219 663 944	291 363 394	410 854 296	203 316 175	236 208 083	2 527 816 769
Обязательства								
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	115 637 148	–	–	–	–	–	–	115 637 148
Текущие / расчетные счета	226 659 611	3 706 476	7 560 230	12 592 201	–	–	–	250 518 518
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	67 403 865	133 334 958	132 254 926	44 993 185	26 779 904	1 521 864	1 644 595	407 933 297
Срочные депозиты физических лиц	34 340 134	18 704 204	28 301 769	53 608 901	77 345 076	589 109	–	212 889 193
Средства банков	104 836 820	36 966 577	64 728 329	17 354 163	27 319 921	8 861 178	270 008	260 336 996
Договоры обратного «репо»	37 850 240	490 924	466 378	–	98 185	–	760 932	39 666 659
Выпущенные векселя	6 823 844	3 289 191	5 400 164	2 552 805	21 134 278	638 201	–	39 838 483
Выпущенные облигации	14 089 519	71 576 719	36 892 939	137 041 435	51 031 550	65 096 522	34 364 680	410 093 364
Валютные свопы	354 422 582	113 378 898	24 718 023	2 430 074	1 963 696	–	–	496 913 273
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	25 528 048	30 535 473	8 100 246	20 864 270	5 130 156	–	–	90 158 193
Прочие процентные обязательства	662 747	711 840	466 378	171 823	–	–	–	2 012 788
Итого обязательства	988 254 558	412 695 260	308 889 382	291 608 857	210 802 766	76 706 874	37 040 215	2 325 997 912
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(235 250 781)	711 840	(89 225 438)	(245 463)	200 051 530	126 609 301	199 167 868	201 818 857

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**36. Управление финансовыми рисками (продолжение)****Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности (продолжение)**

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2006 года. В таблице представлены активы и обязательства, сгруппированные в различные категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Корреспондентские счета в банках	26 410 093	–	–	–	–	–	–	26 410 093
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	85 628 737	139 080 870	87 945 874	118 858 585	163 226 489	64 116 229	13 692 172	672 548 956
Кредиты и авансы физическим лицам	8 926 243	17 404 856	3 581 030	5 239 889	23 066 044	24 777 565	24 013 963	107 009 590
Средства в банках	116 488 786	16 983 559	5 239 889	4 660 605	15 219 376	1 711 522	19 195 372	179 499 109
Договоры обратного «репо»	43 762 288	3 923 335	315 973	105 324	–	–	–	48 106 920
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	4 976 578	47 738 283	1 764 184	2 290 806	1 922 170	921 589	974 251	60 587 861
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	4 239 307	23 592 664	5 503 200	3 581 030	23 303 024	14 719 085	13 376 199	88 314 509
Валютные свопы	261 415 161	18 984 722	23 303 024	18 905 730	3 449 374	–	–	326 058 011
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	5 950 829	6 819 754	3 949 665	3 949 665	5 503 200	–	–	26 173 113
Прочие процентные активы	1 053 244	3 607 360	737 271	1 948 501	131 656	–	–	7 478 032
Итого активы	558 851 266	278 135 403	132 340 110	159 540 135	235 821 333	106 245 990	71 251 957	1 542 186 194
Обязательства								
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	37 521 818	–	–	–	–	–	–	37 521 818
Текущие / расчетные счета	187 977 723	–	–	–	–	–	–	187 977 723
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	32 624 232	61 298 801	39 443 988	22 618 415	29 411 839	184 318	12 849 577	198 431 170
Срочные депозиты физических лиц	30 623 069	16 667 586	26 857 722	38 706 717	43 367 322	289 642	–	156 512 058
Средства банков	51 582 625	37 600 811	26 884 053	30 991 705	45 184 168	2 132 819	4 318 300	198 694 481
Договоры обратного «репо»	25 909 802	105 324	500 291	–	105 324	–	816 265	27 437 006
Выпущенные векселя	4 607 943	11 059 062	13 349 868	6 398 457	4 318 300	421 298	315 973	40 470 901
Выпущенные облигации	22 039 131	31 334 009	22 908 057	32 123 942	71 172 963	49 607 792	26 331 100	255 516 994
Валютные свопы	261 415 161	18 958 392	23 224 030	18 589 757	3 449 374	–	–	325 636 714
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	1 843 177	7 504 364	11 322 372	–	5 503 200	–	–	26 173 113
Прочие процентные обязательства	710 940	737 271	368 635	131 655	–	–	–	1 948 501
Итого обязательства	656 855 621	185 265 620	164 859 016	149 560 648	202 512 490	52 635 869	44 631 215	1 456 320 479
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(98 004 355)	92 869 783	(32 518 906)	9 979 487	33 308 843	53 610 121	26 620 742	85 865 715

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности Группы к изменению процентных ставок

Чувствительность к изменению процентной ставки, приведенная в таблицах ниже, представляет собой влияние параллельного смещения всех кривых доходности на 100 базисных пунктов на сумму чистого процентного дохода за один год. Расчеты основываются на фактическом размере риска Группы, связанном с изменением процентных ставок, по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Валюта	Увеличение на 100 базисных пунктов	Уменьшение на 100 базисных пунктов
Российский рубль	(332 501)	332 501
Доллар США	(2 301 930)	2 301 930
Евро	(281 347)	281 347
Фунт стерлингов	(25 577)	25 577
Прочие	(127 885)	127 885
Итого	(3 069 240)	3 069 240

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Валюта	Увеличение на 100 базисных пунктов	Уменьшение на 100 базисных пунктов
Рубль	(652 446)	652 446
Доллар США	244 667	(244 667)
Евро	27 185	(27 185)
Фунт стерлингов	27 185	(27 185)
Прочие	(108 740)	108 740
Итого	(462 149)	462 149

Из общего показателя чувствительности к изменению процентных ставок в размере 3 069 240 тыс.рублей или 120 миллионов долларов США на 31 декабря 2007 года сумма в 2 455 392 тыс.рублей или 96 миллионов долларов США относится к текущим / расчетным счетам клиентов. По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных обязательств к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой. Поэтому руководство рассматривает это как фактор, существенно снижающий общую чувствительность Группы к изменению процентных ставок. Группа использует (имея к ним доступ) ряд рыночных инструментов, включая процентные свопы, позволяющих ей управлять чувствительностью к изменению процентных ставок и величиной разрывов, связанных с изменением процентных ставок по активам и обязательствам.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR

Группа подвержена валютному риску. Данный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по иностранным валютам и неблагоприятными изменениями рыночных обменных курсов, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа управляет валютным риском посредством усилий по обеспечению соответствия между суммами ее активов и обязательств по видам валют в рамках установленных ограничений. Для Банка ВТБ такие ограничения включают внутренние лимиты по открытым валютным позициям (ОВП), установленные КУАП, а также нормативные лимиты по ОВП, установленные ЦБ РФ.

Департамент рисков ВТБ проводит оценку показателей VaR, анализирует структуру открытых валютных позиций и составляет ежемесячные отчеты для КУАП. КУАП утверждает методологию анализа валютного риска, процедуры управления этим риском и контроля над ним, а также устанавливает лимиты по открытым валютным позициям. Казначейство ежедневно осуществляет управление валютными позициями ВТБ и их хеджирование путем заключения валютных свопов и форвардных / опционных сделок в рамках лимитов, установленных КУАП. Мониторинг соблюдения этих лимитов и соответствующих лимитов ЦБ РФ осуществляется ежедневно сотрудниками «мидл офиса», которые не зависят от Казначейства и ДР.

ВТБ осуществляет оценку валютного риска с использованием методики расчета VaR, позволяющей оценить максимальное возможное негативное влияние на размер прибыли до налогообложения вследствие изменений стоимости позиций, номинированных в иностранной валюте, в течение заданного периода владения соответствующим инструментом при заданном уровне доверия. Методика расчета VaR представляет собой статистически определенный вероятностный подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию риска посредством признания взаимозачитываемых позиций и корреляций между продуктами и рынками. Оценка рисков может осуществляться единообразно для всех рынков и продуктов, при этом возможно объединение показателей уровня риска для получения единого показателя.

Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности 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 случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает только риск по открытым валютным позициям на конец соответствующего отчетного периода и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительного интервала в 99%. Использование периода владения длительностью в один день также предполагает возможность ликвидации или хеджирования всех позиций в течение одного дня, что само по себе может не быть показательным при определении уровня рыночного риска в условиях отсутствия ликвидности, когда период длительностью в один день может быть недостаточным для ликвидации или хеджирования всех позиций в полном объеме. Фактическое влияние на размер прибыли или убытка до налогообложения отличается от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о размере прибыли или убытка в условиях кризиса на рынке.

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных, который также учитывает взаимозависимость обменных курсов. При расчете VaR использовались следующие параметры и допущения:

- Размеры валютного риска Группы на соответствующие отчетные даты;
- Данные по обменным курсам за последние 2 года;
- Доверительный интервал 99%;
- Горизонт моделирования 1 день.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, включающий в себя балансовые позиции и внебалансовые валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе различных валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

Валюта	Открытые позиции	
	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Доллар США	(9 425 741)	4 950 247
Евро	(15 145 005)	(1 816 846)
Фунт стерлингов	220 916	263 311
Швейцарский франк	(392 739)	(579 284)
Японская йена	(73 639)	(52 662)
Украинская гривна	5 007 425	3 238 725
Армянский драм	1 570 957	605 615
Белорусский рубль	810 025	–
Казахский тенге	687 294	–
Южноафриканский рэнд	662 747	–
Кипрский фунт	343 647	289 642
Таиландский бат	270 008	–
Австралийский доллар	(220 916)	–
Ангольская кванза	196 370	–
Доллар Намибии	73 639	–
Грузинский лари	–	315 973
Золотая унция	–	105 324
Прочие	49 091	131 656
Итого	(15 365 921)	7 451 701

Ниже представлен показатель VaR Группы по валютным позициям на 31 декабря 2007 и 2006 годов.

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Открытая валютная позиция	(15 365 921)	7 451 701
VaR	98 185	78 993

Приведенные выше показатели VaR получены с учетом всех валют, размер риска по которым составляет более 24 546 тыс. рублей, или 1 миллиона долларов США.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Ценовой риск**

Портфель ценных бумаг Группы подвержен ценовому риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Ежемесячно Департамент рисков представляет в КУАП отчет о размере ценового риска, а также анализ VaR. С целью снижения ценового риска КУАП устанавливает лимиты риска и лимиты величины допустимых убытков («стоп-лосс») по конкретным долевым инструментам, видам сделок и типам активов. Лимиты риска по конкретным долговым ценным бумагам устанавливаются Кредитным комитетом.

ВТБ оценивает риски, связанные с портфелем ценных бумаг, при помощи методики VaR. Основные допущения, применимые при расчете VaR для целей оценки валютного риска, описанные на странице 83, также применимы и при расчете VaR для целей оценки ценового риска.

Базой для модели VaR, используемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных. Применяемая Группой методика расчета VaR не учитывает влияние диверсификации инструментов в составе портфеля Группы. Кроме того, при расчете VaR использовались следующие параметры и допущения:

- Позиции по портфелю торговых ценных бумаг Группы (в том числе производные инструменты) на соответствующие отчетные даты, включая:
 - Инструменты, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках как минимум за 100 торговых дней в течение последних 12 месяцев;
 - Инструменты, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках менее чем за 100 торговых дней в течение последних 12 месяцев. Для таких инструментов использовался средний показатель VaR по аналогичным видам инструментов в портфеле ВТБ (долговые ценные бумаги, номинированные в рублях, долговые ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, долевые ценные бумаги, выпущенные российскими компаниями, долевые ценные бумаги, выпущенные иностранными компаниями, и т. д.);
- Опционы на ценные бумаги, для которых использовались дельта-эквивалентные позиции;
- Инструменты, по которым отсутствуют исторические данные о рыночных котировках, не использовались при расчете VaR. Данные инструменты рассматривались отдельно в рамках анализа чувствительности, представленного ниже;
- уровень доверия 99 %;
- период владения 1 день.

Ниже приводятся показатели VaR по портфелю ценных бумаг Группы на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2007 г. VaR	На 31 декабря 2006 г. VaR
Долговые ценные бумаги	2 577 351	2 843 759
Долевые ценные бумаги	2 037 335	789 933
Кредитные свопы	220 915	–
Итого	4 835 601	3 633 692

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2007 г. VaR	На 31 декабря 2006 г. VaR
Долговые ценные бумаги	98 185	78 993

Акции EADS

	На 31 декабря 2007 г. VaR	На 31 декабря 2006 г. VaR
Акции EADS	49 092	1 632 528

Для инструментов, по которым отсутствуют рыночные котировки, но которые, по мнению ВТБ, являются источником ценового риска, был проведен анализ чувствительности к следующим переменным рыночным показателям:

- Для долговых ценных бумаг – волатильность основной процентной ставки за 12 месяцев в валюте, в которой номинирована каждая ценная бумага;
- Для долевых ценных бумаг – волатильность основного фондового индекса за 12 месяцев в стране эмитента.

Ниже представлен анализ чувствительности к указанным рыночным показателям на 31 декабря 2007 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	240	–	–
Белорусский рубль	100	–	–
Швейцарский франк	30	–	–
Евро	30	(230 193)	–
Российский рубль	80	(76 731)	–
Украинская гривна	100	–	–
Доллар США	60	(562 694)	(122 731)
Итого		(869 618)	(122 731)

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	240	–	–
Белорусский рубль	100	–	–
Швейцарский франк	30	–	–
Евро	30	230 193	–
Российский рубль	80	76 731	–
Украинская гривна	100	–	–
Доллар США	60	562 694	122 731
Итого		869 618	122 731

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск (продолжение)

Индекс	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Индекс RTSI\$	28%	306 924	1 914 604
Алроса		–	1 840 965
Индекс PFTS	22%	–	–
Индекс BVLX	14%	–	392 739
Итого		306 924	2 307 343

Ниже представлен анализ чувствительности к указанным рыночным показателям на 31 декабря 2006 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	220	(27 185)	–
Белорусский рубль	120	–	–
Швейцарский франк	30	–	–
Евро	40	–	–
Фунт стерлингов	40	–	–
Российский рубль	100	(27 185)	–
Украинская гривна	110	–	–
Доллар США	50	(190 297)	(157 987)
Итого		(244 667)	(157 987)

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	220	27 185	–
Белорусский рубль	120	–	–
Швейцарский франк	30	–	–
Евро	40	–	–
Фунт стерлингов	40	–	–
Российский рубль	100	27 185	–
Украинская гривна	110	–	–
Доллар США	50	190 297	157 987
Итого		244 667	157 987

Индекс	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Индекс RTSI\$	32%	815 558	–
Индекс BVLX	8%	217 482	–
Индекс UKX	13%	81 555	–
Итого		1 114 595	–

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения**

Риск ликвидности – это риск, связанный с неспособностью Группы полностью выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения без привлечения средств по ставкам выше рыночного уровня. Риск ликвидности Группы возникает в результате несоответствия сроков погашения по активам и обязательствам.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

- Каждый банк Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа. Банки управляют своей ликвидностью в соответствии с рекомендациями ВТБ;
- ВТБ управляет ликвидностью Группы, координируя перераспределение средств в рамках Группы в форме привлечения от банков Группы и предоставления им заемных средств;
- Программа среднесрочного и долгосрочного финансирования деятельности Группы разработана и выполняется под руководством ВТБ.

Для оценки и снижения риска ликвидности, а также для управления этим риском Группа использует следующие средства:

- Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов), а также анализ концентрации депозитной базы;
- Установление внутренних лимитов, в т.ч. минимальной суммы высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов), выплачиваемых по требованию / в течение 1 дня, лимитов, ограничивающих расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов), а также установление и регулярное соблюдение лимитов по общему объему финансирования с учетом текущих и прогнозных уровней ликвидности,
- Распределение и использование портфеля ценных бумаг казначейства для управления краткосрочной ликвидностью;
- Разработка планов действий в экстренных ситуациях (финансирования планов чрезвычайных мероприятий).

ВТБ и другие банки в составе Группы также обязаны выполнять требования к ликвидности, установленные регулирующими органами, в том числе требования ЦБ РФ в виде пруденциальных нормативов.

ДР анализирует позицию Группы по ликвидности и готовит для КУАП прогнозы и рекомендации в отношении ликвидности каждые 10 дней или чаще в случае существенного притока или оттока средств. Мониторинг ряда внутренних показателей ликвидности осуществляется на ежедневной основе. Казначейство ВТБ управляет краткосрочной ликвидностью на постоянной основе с использованием денежной позиции и портфеля высоколиквидных ценных бумаг в рамках лимитов, утвержденных КУАП. Управление среднесрочными потребностями в ликвидности осуществляется при помощи операций «репо» и за счет привлечения средств в форме синдицированных кредитов на межбанковском рынке. Помимо этого, Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности путем выпуска долговых ценных бумаг на внутреннем рынке России и на международных рынках.

В таблицах ниже в колонке «Приток» показана общая сумма средств, которые Группа должна получить в течение определенного временного интервала по наступлении срока погашения / возврата финансовых инструментов (активов / требований). В колонке «Отток» представлена общая сумма средств, которые Группа должна выплатить в течение определенного временного интервала по наступлении срока погашения / возврата финансовых инструментов (пассивов / обязательств). Разрыв представляет собой разницу между показателями, отраженными в колонках «Приток» и «Отток». В колонке «Накопленный разрыв» представлен накопленный разрыв. В колонке «Валютный своп - накопленный разрыв» представлены накопленные разрывы по валютным свопам. В колонке «Разрыв в динамике (итого) накопленный» представлен общий накопленный разрыв, включающий в себя накопленный разрыв по валютным свопам. Начальный остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом представленные счетами «ностро», открытыми в других банках.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2007 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накопленный разрыв	Валютный своп - накопленный разрыв	Накопленный разрыв (итого)
Позиции в рублях						
Начальный остаток	–	–	51 350 650	51 350 650	–	51 350 650
Менее 1 месяца	106 628 693	(121 454 598)	(14 825 905)	36 524 745	93 668 299	130 193 044
От 1 до 3 месяцев	82 156 132	(116 668 089)	(34 511 957)	2 012 788	200 051 530	202 064 318
От 3 месяцев до 1 года	297 941 776	(287 656 918)	10 284 858	12 297 646	209 109 078	221 406 724
От 1 года до 3 лет	209 747 279	(124 326 503)	85 420 776	97 718 422	209 109 078	306 827 500
Более 3 лет	290 185 176	(6 652 020)	283 533 156	381 251 578	209 109 078	590 360 656
Позиции в других валютах						
Начальный остаток	–	–	37 482 047	37 482 047	–	37 482 047
Менее 1 месяца	169 123 318	(165 146 834)	3 976 484	41 458 531	(93 152 829)	(51 694 298)
От 1 до 3 месяцев	65 440 169	(91 704 603)	(26 264 434)	15 194 097	(196 786 885)	(181 592 788)
От 3 месяцев до 1 года	229 580 608	(224 990 469)	4 590 139	19 784 236	(205 598 971)	(185 814 735)
От 1 года до 3 лет	345 512 311	(230 390 633)	115 121 678	134 905 914	(205 598 971)	(70 693 057)
Более 3 лет	331 447 338	(179 850 007)	151 597 331	286 503 245	(205 598 971)	80 904 274
Итого						
Начальный остаток	–	–	88 832 697	88 832 697	–	88 832 697
Менее 1 месяца	275 752 011	(286 601 432)	(10 849 421)	77 983 276	515 470	78 498 746
От 1 до 3 месяцев	147 596 301	(208 372 692)	(60 776 391)	17 206 885	3 264 645	20 471 530
От 3 месяцев до 1 года	527 522 384	(512 647 387)	14 874 997	32 081 882	3 510 107	35 591 989
От 1 года до 3 лет	555 259 590	(354 717 136)	200 542 454	232 624 336	3 510 107	236 134 443
Более 3 лет	621 632 514	(186 502 027)	435 130 487	667 754 823	3 510 107	671 264 930

Отрицательный разрыв (ненакопленный) ликвидности во временном интервале от 1 до 3 месяцев (60 776 391 тыс. рублей, или 2 476 миллионов долларов США) по состоянию на 31 декабря 2007 года связан со значительным оттоком средств клиентов, срок погашения которых наступает в течение данного периода. Разрыв регулируется Банком путем привлечения новых заемных средств (включая продление существующих и привлечение новых депозитов). Более того, суммарный накопленный разрыв ликвидности в указанном временном интервале, а также во всех других временных интервалах является положительным. Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности (положительное в российских рублях и отрицательное в прочих валютах) осуществляется посредством заключения валютных свопов.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**36. Управление финансовыми рисками (продолжение)****Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2006 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накопленный разрыв	Валютный своп- накопленный разрыв	Накопленный разрыв (итого)
Позиции в рублях						
Начальный остаток	–	–	20 011 636	20 011 636	–	20 011 636
Менее 1 месяца	68 355 536	(33 440 497)	34 915 039	54 926 675	(2 791 097)	52 135 578
От 1 до 3 месяцев	86 918 961	(83 337 932)	3 581 029	58 507 704	2 843 759	61 351 463
От 3 месяцев до 1 года	210 964 773	(150 034 608)	60 930 165	119 437 869	20 564 589	140 002 458
От 1 года до 3 лет	144 110 110	(61 377 794)	82 732 316	202 170 185	20 564 589	222 734 774
Более 3 лет	90 342 005	(658 278)	89 683 727	291 853 912	20 564 589	312 418 501
Позиции в других валютах						
Начальный остаток	–	–	7 530 695	7 530 695	–	7 530 695
Менее 1 месяца	141 003 041	(115 514 536)	25 488 505	33 019 200	2 791 097	35 810 297
От 1 до 3 месяцев	65 301 128	(62 852 336)	2 448 792	35 467 992	(2 817 428)	32 650 564
От 3 месяцев до 1 года	125 309 705	(102 612 297)	22 697 408	58 165 400	(20 169 623)	37 995 777
От 1 года до 3 лет	226 658 109	(179 077 811)	47 580 298	105 745 698	(20 169 623)	85 576 075
Более 3 лет	185 897 566	(121 465 364)	64 432 202	170 177 900	(20 169 623)	150 008 277
Итого						
Начальный остаток	–	–	27 542 331	27 542 331	–	27 542 331
Менее 1 месяца	209 358 577	(148 955 033)	60 403 544	87 945 875	–	87 945 875
От 1 до 3 месяцев	152 220 089	(146 190 268)	6 029 821	93 975 696	26 331	94 002 027
От 3 месяцев до 1 года	336 274 478	(252 646 905)	83 627 573	177 603 269	394 966	177 998 235
От 1 года до 3 лет	370 768 219	(240 455 605)	130 312 614	307 915 883	394 966	308 310 849
Более 3 лет	276 239 571	(122 123 642)	154 115 929	462 031 812	394 966	462 426 778

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

В таблице ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Группы, исходя из наиболее раннего из возможных договорных сроков их погашения. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированный денежный поток согласно условиям договора по финансовому обязательству или договорному обязательству. Ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам и непризнанным договорным обязательствам по кредитам существенно отличаются от сумм, приведенных в данном анализе.

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просроченные, с неопределен- ным сроком погашения	Итого
Непроизводные обязательства							
Средства банков	204 617 123	36 156 553	35 027 427	40 599 415	95 558 357	–	411 958 875
Средства клиентов	388 983 631	160 875 795	171 258 837	115 416 232	117 600 844	–	954 135 339
Прочие заемные средства	417 285	43 078 581	9 474 833	12 224 008	69 833 939	–	135 028 646
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 296 616	10 235 765	11 512 168	116 618 996	357 392 672	–	504 056 217
Субординированная задолженность	–	883 663	–	883 663	38 586 626	–	40 353 952
Прочие обязательства	736 386	711 840	1 472 772	2 577 351	3 878 300	5 670 172	15 046 821
Производные обязательства							
Отрицательная справедливая стоимость	2 061 881	1 521 864	2 110 973	1 448 226	3 264 645	–	10 407 589
<i>Производные финансовые инструменты – брутто- расчеты</i>							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
Приток	114 360 746	55 597 143	7 192 037	7 879 330	14 604 989	–	199 634 245
Отток	111 587 025	53 829 817	6 995 667	7 241 129	11 315 798	–	190 969 436
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
Приток	57 290 831	40 992 154	14 506 804	15 071 367	64 237 405	–	192 098 561
Отток	58 984 518	42 317 649	14 727 720	15 955 030	67 452 958	–	199 437 875
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
Приток	1 202 764	1 030 940	1 300 949	1 030 940	515 470	–	5 081 063
Отток	392 739	220 916	1 890 057	564 563	–	–	3 068 275
Обязательства кредитного характера							
	37 089 308	38 758 450	75 504 111	111 783 395	239 227 265	–	502 362 529
Итого	811 104 631	387 069 029	327 863 592	423 863 782	1 000 846 759	5 670 172	2 956 417 965

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2006 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просроченные, с неопределен- ным сроком погашения	Итого
Непроизводные обязательства							
Средства банков	130 654 918	25 672 823	8 452 283	21 512 509	24 408 930	–	210 701 463
Средства клиентов	269 709 457	81 494 755	71 014 977	65 827 750	59 165 982	–	547 212 921
Прочие заемные средства	8 215 303	12 480 941	3 265 056	32 071 280	72 068 221	–	128 100 801
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 401 948	24 593 247	15 430 025	47 948 933	294 934 651	–	395 308 804
Субординированная задолженность	–	947 920	–	947 920	43 288 328	–	45 184 168
Прочие обязательства	500 291	1 053 244	1 448 211	658 278	1 764 184	2 975 414	8 399 622
Производные обязательства							
Отрицательная справедливая стоимость	500 291	315 973	210 649	26 331	289 642	–	1 342 886
<i>Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты</i>							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
Приток	8 952 574	21 117 542	7 557 026	3 633 692	3 238 725	–	44 499 559
Отток	8 820 919	20 564 589	7 451 701	3 475 705	2 633 110	–	42 946 024
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
Приток	14 692 755	22 223 448	6 819 755	2 922 752	9 031 567	–	55 690 277
Отток	14 903 403	22 381 435	7 083 066	2 975 414	9 294 878	–	56 638 196
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
Приток	52 663	105 324	26 331	236 980	–	–	421 298
Отток	368 636	–	26 331	–	–	–	394 967
Обязательства кредитного характера	39 970 610	24 461 592	25 620 160	56 954 169	114 171 650	–	261 178 181
Итого	485 545 485	213 650 546	139 791 810	232 371 958	621 729 934	2 975 414	1 696 065 147

Существенная доля обязательств Группы представляет собой срочные депозиты клиентов и векселя выпущенные, текущие счета корпоративных клиентов и физических лиц, облигации, еврооблигации и синдицированные кредиты.

Руководство считает, что, несмотря на значительную долю депозитов клиентов со сроком привлечения до востребования и менее 1 месяца, диверсификация таких депозитов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные депозиты формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. Соответственно, существенная доля текущих счетов считается стабильным ресурсом для целей анализа и управления ликвидностью. Стабильная доля ресурсов со сроком привлечения до востребования определяется статистическим путем для отдельных видов валют и основана на динамике кумулятивных остатков на этих счетах.

Руководство также полагает, что, несмотря на тот факт, что часть торговых ценных бумаг Группы имеют срок погашения более одного года в соответствии с условиями выпуска данных ценных бумаг, большинство из них свободно обращаются на рынке и, соответственно, представляют собой инструмент хеджирования потенциальных рисков ликвидности. С учетом этого факта Группа включила торговые ценные бумаги в категорию «до востребования и менее 1 месяца».

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Инструменты денежного рынка (межбанковские кредиты и депозиты, договоры «репо») используются для регулирования краткосрочной ликвидности и не считаются источником финансирования долгосрочных активов.

ВТБ осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы для каждого временного интервала разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просроченные, с неопределен- ным сроком погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	126 658 392	—	—	—	—	126 658 392
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	9 941 211	5 940 180	2 282 797	2 086 427	—	20 250 615
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	223 910 436	2 307 343	736 386	17 378 710	11 831 268	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	25 528 048	8 517 531	1 546 411	18 704 204	—	54 296 194
Средства в банках	200 984 286	16 200 492	7 535 683	14 187 704	—	238 908 165
Кредиты и авансы клиентам	89 544 538	283 042 232	231 961 590	828 262 427	4 344 677	1 437 155 464
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	883 664	171 823	5 522 895	14 482 258	21 060 640
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	4 099 215	4 099 215
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	122 731	—	122 731
Основные средства	—	—	—	—	49 018 761	49 018 761
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	4 123 762	4 123 762
Нематериальные активы	—	—	—	—	11 782 176	11 782 176
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	5 277 433	5 277 433
Прочие активы	4 933 786	15 488 653	10 579 412	12 150 369	1 129 125	44 281 345
Итого активы	681 500 697	332 380 095	254 814 102	898 415 467	106 088 675	2 273 199 036
Обязательства						
Средства банков	196 271 415	67 772 059	36 991 123	62 101 886	—	363 136 483
Средства клиентов	387 044 482	319 395 154	104 738 636	99 436 656	—	910 614 928
Прочие заемные средства	196 370	51 105 188	10 996 698	64 752 875	—	127 051 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 486 591	12 199 461	108 543 296	276 512 944	—	404 742 292
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	3 657 384	3 657 384
Прочие обязательства	13 524 956	4 565 593	2 577 351	3 902 846	5 645 626	30 216 372
Субординированная задолженность	—	196 370	—	28 547 230	—	28 743 600
Итого обязательства	604 523 814	455 233 825	263 847 104	535 254 437	9 303 010	1 868 162 190
Итого чистый разрыв	76 976 883	(122 853 730)	(9 033 002)	363 161 030	96 785 665	405 036 846
Итого совокупный разрыв	76 976 883	(45 876 847)	(54 909 849)	308 251 181	405 036 846	

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2006 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просроченные, с неопределен- ным сроком погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	94 291 669	–	–	–	–	94 291 669
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	7 004 072	3 554 699	1 974 833	4 528 949	–	17 062 553
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	126 046 975	868 926	184 318	7 557 026	157 987	134 815 232
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	8 952 575	9 031 567	342 304	22 118 124	36 916 202	77 360 772
Средства в банках	139 423 174	12 138 637	12 612 597	15 219 376	–	179 393 784
Кредиты и авансы клиентам	60 298 219	196 877 635	151 245 838	359 998 799	2 080 157	770 500 648
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	368 635	1 290 224	157 987	8 346 959	13 218 212	23 382 017
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	5 266 220	5 266 220
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	157 986	–	–	131 656	–	289 642
Основные средства	–	–	–	–	37 442 824	37 442 824
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	4 686 936	4 686 936
Нематериальные активы	–	–	–	–	11 980 651	11 980 651
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	2 448 792	2 448 792
Прочие активы	3 949 665	8 504 945	4 792 260	2 448 792	1 211 231	20 906 893
Итого активы	440 492 970	232 266 633	171 310 137	420 349 681	115 409 212	1 379 828 633
Обязательства						
Средства банков	121 991 986	32 255 598	21 143 873	24 382 599	–	199 774 056
Средства клиентов	268 708 875	147 533 153	59 903 253	50 160 746	–	526 306 027
Прочие заемные средства	4 160 314	14 192 463	29 675 150	69 619 428	–	117 647 355
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 401 949	32 966 537	42 235 084	216 915 602	–	304 519 172
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	3 291 388	3 291 388
Прочие обязательства	3 554 699	4 344 632	658 278	1 816 846	3 028 073	13 402 528
Субординированная задолженность	–	184 318	–	30 596 738	–	30 781 056
Итого обязательства	410 817 823	231 476 701	153 615 638	393 491 959	6 319 461	1 195 721 582
Итого чистый разрыв	29 675 147	789 932	17 694 499	26 857 722	109 089 751	184 107 051
Итого совокупный разрыв	29 675 147	30 465 079	48 159 578	75 017 300	184 107 051	

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции (кроме вынужденной продажи или ликвидации) между двумя заинтересованными сторонами. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена котируемого на рынке финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании рыночных котировок. Подробная информация об оценке справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке, приводится в Примечаниях 5 и 11.

Средства в банках и денежные средства и их эквиваленты. По оценке руководства, на 31 декабря 2007 и 2006 годов справедливая стоимость средств в банках и денежных средств и их эквивалентов существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. По оценке руководства, на 31 декабря 2007 и 2006 годов справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Заемные средства. По оценке руководства, на 31 декабря 2007 и 2006 годов справедливая стоимость заемных средств существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется руководством на основе рыночных котировок.

	На 31 декабря 2007 г.		На 31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	126 658 392	126 658 392	94 291 669	94 291 669
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	256 164 143	256 164 143	134 815 232	134 815 232
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	54 296 194	54 296 194	77 360 772	77 360 772
Средства в банках	238 908 165	239 006 349	179 393 784	179 393 784
Россия	94 699 240	94 723 785	58 665 690	58 665 690
ОЭСР	131 052 162	131 076 708	111 854 513	111 854 513
Прочие	13 156 763	13 205 856	8 873 581	8 873 581
Кредиты и авансы клиентам	1 437 155 464	1 437 278 195	770 500 648	770 500 648
Кредиты юридическим лицам	1 253 598 980	1 253 623 527	705 805 136	705 805 135
Кредиты физическим лицам	183 556 484	183 654 668	64 695 512	64 695 513
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 060 640	21 060 640	23 382 017	23 382 017
Инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения	122 731	122 731	289 642	289 642
Финансовые обязательства				
Средства банков	363 136 483	364 020 146	199 774 056	199 774 056
Средства клиентов	910 614 928	903 054 698	526 306 027	526 306 027
Депозиты юридических лиц	648 387 873	648 756 066	333 404 388	333 404 388
Депозиты физических лиц	262 227 055	254 298 632	192 901 639	192 901 639
Прочие заемные средства	127 051 131	127 149 316	117 647 355	117 647 355
Выпущенные долговые ценные бумаги	404 742 292	401 845 840	304 519 172	307 468 255
Субординированная задолженность	28 743 600	28 792 693	30 781 056	31 413 002

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с помощью моделей оценки, использующих нерыночную информацию.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2007 года:

	Рыночная цена	Модели оценки – исходные данные – рыночная информация	Модели оценки – исходные данные – нерыночная информация	Итого
Финансовые активы				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	8 345 708	4 295 585	1 104 579	13 745 872
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	201 917 041	49 092	7 977 515	209 943 648
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 560 019	–	1 914 604	32 474 623
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	21 527 017	–	–	21 527 017
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 424 710	–	2 331 889	7 756 599
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 011 547	–	–	21 011 547
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	5 130 156	466 378	15 464 106	21 060 640
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(6 382 012)	(1 423 680)	(2 601 897)	(10 407 589)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2006 года:

	Рыночная цена	Модели оценки – исходные данные – рыночная информация	Модели оценки – исходные данные – нерыночная информация	Итого
Финансовые активы				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	974 251	1 000 582	–	1 974 833
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	118 463 619	–	5 582 193	124 045 812
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 794 587	–	–	8 794 587
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2 106 488	–	–	2 106 488
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 105 906	–	2 080 157	3 186 063
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	68 276 542	–	131 656	68 408 198
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	8 346 959	2 106 488	12 928 570	23 382 017
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(1 132 237)	(210 649)	–	(1 342 886)

В 2007 году Группа признала следующие прибыли и убытки от финансовых активов, оцениваемых с применением моделей оценки, основанных на использовании нерыночной информации: убыток в сумме 1 176 542 тыс. рублей, или 46 миллионов долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и убыток в сумме 1 074 234 тыс. рублей, или 42 миллиона долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в 2006 году: прибыль в сумме 190 297 тыс. рублей, или 7 миллионов долларов США).

38. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

38. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с государственными организациями, организациями, находящимися под прямым или косвенным государственным контролем, и ассоциированными компаниями Группы и отражены в таблице ниже:

Баланс

	На 31 декабря 2007 г.		На 31 декабря 2006 г.	
	Государствен- ные компании	Ассоциирован- ные компании	Государствен- ные компании	Ассоциирован- ные компании
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	68 950 276	–	32 545 240	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	17 673 264	–	15 035 058	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	150 222 744	–	64 669 182	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	22 189 765	–	5 450 538	–
Средства в банках	48 086 006	1 693 688	19 248 034	1 895 839
Кредиты и авансы клиентам	291 829 772	1 595 503	143 109 529	1 711 522
Резерв под обесценение кредитов	(3 068 275)	(711 840)	(2 106 488)	(816 264)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 554 866	220 916	12 375 617	–
Обязательства				
Средства банков	65 759 270	319 101	13 033 895	184 318
Средства клиентов	250 616 702	49 092	111 143 573	157 987
Прочие заемные средства	34 683 781	–	17 194 208	–
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	47 717 813	–	46 290 074	52 662
Неиспользованные кредитные линии	16 985 970	–	31 044 367	–
Импортные аккредитивы	4 001 031	–	2 633 110	–
Обязательства по предоставлению кредитов	18 630 566	196 370	8 768 256	895 257

Отчет о прибылях и убытках

	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	17 648 130	11 852 769
Ценные бумаги	6 087 326	5 817 644
Средства в банках	1 202 119	815 558
Процентные расходы		
Средства клиентов	(9 105 412)	(3 751 565)
Средства банков	(1 304 427)	(2 147 635)
Восстановление (создание) резерва под обесценение	(1 099 811)	(326 223)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	–	1 365 773
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	4 105 625	–

К операциям со связанными сторонами также относились следующие операции:

- Выбытие дочерних компаний в 2006 году (Примечания 22, 39)
- В первом квартале 2007 года Банк ВТБ 24 выкупил собственные акции у миноритарного акционера, являющегося связанной стороной Группы, за 648 675 тыс. рублей, или 25 миллионов долларов США; соответственно, принадлежащая Группе доля в Банке ВТБ 24 увеличилась до 100%.
- в марте 2007 года ВТБ приобрел у связанной стороны 25%+1 акцию ОАО «Терминал» за 1 024 920 тыс. рублей, или 40 миллионов долларов США.

38. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2007 году сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы составила 1 429 754 тыс. рублей, или 55,9 миллиона долларов США (в 2006 году: 1 101 003 тыс. рублей, или 40,5 миллиона долларов США). Пенсионные выплаты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили 120 212 тыс. рублей, или 4,7 миллиона долларов США (в 2006 году: 51 652 тыс. рублей, или 1,9 миллиона долларов США). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Комитета по аудиту ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних организаций. Кредиты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили на 31 декабря 2007 года 383 655 тыс. рублей, или 15 миллионов долларов США (на 31 декабря 2006 года: 326 223 тыс. рублей, или 12 миллионов долларов США).

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний

В марте 2006 года ВТБ приобрел 1 312 802 167 обыкновенных акций (98% акционерного капитала) зарегистрированного на Украине АКБ «Мрия» (в настоящее время - Банк ВТБ) за 66 миллионов долларов США. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств, а также договорных и условных обязательств АКБ «Мрия» на дату приобретения. На дату приобретения был признан гудвил в размере 364 239 тыс.рублей или 13 миллионов долларов США.

Если бы сделка по приобретению АКБ «Мрия» состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы. С даты приобретения АКБ «Мрия» получил несущественную прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы. Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АКБ «Мрия» на дату приобретения не отличалась существенно от балансовой стоимости этих активов и обязательств непосредственно перед приобретением. Справедливая и балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АКБ «Мрия» на момент приобретения составила:

	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	1 448 044	1 448 044
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	167 082	167 082
Средства в банках	222 776	194 929
Кредиты и авансы клиентам	9 050 275	9 161 663
Основные средства	724 022	501 246
Инвестиционная недвижимость	27 847	—
Нематериальные активы	167 082	—
Прочие активы	167 685	195 532
Итого активы	11 974 813	11 668 496
Обязательства		
Средства банков	891 104	918 951
Средства клиентов	8 159 171	8 075 630
Прочие заемные средства	724 022	724 022
Выпущенные долговые ценные бумаги	27 847	27 847
Субординированная задолженность	27 847	27 847
Отложенное налоговое обязательство	55 694	—
Прочие обязательства	473 399	445 552
Итого обязательства	10 359 084	10 219 849
Справедливая стоимость чистых активов	1 615 729	1 448 647
Стоимость приобретения	1 955 247	
Гудвил	364 239	

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ «Мрия» с 98,47% до 99,27% в результате приобретения 10 698 520 обыкновенных акций у миноритарных акционеров за 14 787 тыс. рублей, или 570 тысяч долларов США, а также 6 351 814 обыкновенных собственных акций, выкупленных АКБ «Мрия» у акционеров, по номинальной стоимости, составляющей 124 тыс. рублей, или 635 тысяч украинских гривен. В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ «Мрия» с 99,27% до 99,67% в результате приобретения части дополнительной эмиссии 2 345 950 827 обыкновенных акций АКБ «Мрия» по номинальной стоимости, составляющей 1 191 807 тыс. рублей, или 234 миллиона украинских гривен (46 миллионов долларов США). В мае 2007 года АКБ «Мрия» был переименован в ОАО «ВТБ Банк». В октябре 2007 года Группа завершила слияние «Внешторгбанка» (Украина) и «Банка ВТБ» (бывшего АКБ «Мрия») в единое юридическое лицо - «Банк ВТБ», зарегистрированный на Украине. В результате процесса слияния доля Группы увеличилась до 99,81%.

В апреле 2007 года ВТБ приобрел 66 955 обыкновенных акций новой эмиссии (50% уставного капитала+1 акция) ЗАО «Славнефтебанк» (в настоящее время Банк ВТБ (Беларусь)), расположенного в Белоруссии и имеющего 6 филиалов, за 656 036 тыс. рублей, или 25 миллионов долларов США. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Славнефтебанк» на дату приобретения. С даты приобретения ЗАО «Славнефтебанк» получил несущественную прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы.

Если бы сделка по приобретению ЗАО «Славнефтебанк» состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы.

Предварительные значения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Славнефтебанк» существенно не отличаются от их балансовой стоимости и на дату приобретения (без учета дополнительных вкладов в капитал со стороны ВТБ) составляют:

	На 30 апреля 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	1 078 774
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	385 277
Средства в банках	282 536
Кредиты и авансы клиентам	2 233 919
Основные средства	256 851
Прочие активы	77 055
Итого активы	4 314 412
Обязательства	
Средства банков	77 055
Средства клиентов	3 504 813
Прочие обязательства	25 685
Итого обязательства	3 607 553
Справедливая стоимость чистых активов	706 859
Приобретенная доля	50%
Вклад ВТБ в уставный капитал в денежной форме	706 859
Гудвил	—

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

В октябре 2007 года ВТБ дополнительно приобрел 14,87% акций Славнефтебанка за 185 311 тыс. рублей, или 8 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли ВТБ в Славнефтебанке до 64,87%. 27 ноября 2007 года собрание акционеров ЗАО «Славнефтебанк» утвердило изменение названия ЗАО «Славнефтебанк» на ЗАО «Банк ВТБ» (Беларусь).

26 сентября 2007 года ВТБ приобрел 99,99% капитала ЗАО «Объединенная депозитарная компания» у компании из числа третьих лиц за 1 326 952 тыс. рублей, или 53 миллиона долларов США. С даты приобретения ЗАО «Объединенная депозитарная компания» (ОДК) получила нулевую прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ОДК на дату приобретения. Если бы сделка по приобретению ЗАО «Объединенная депозитарная компания» состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Объединенная депозитарная компания» на дату приобретения составила:

	На 26 сентября 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	100 126
Средства в банках	801 008
Нематериальные активы	450 567
Прочие активы	25 032
Итого активы	1 376 733
Обязательства	
Прочие обязательства	125 158
Итого обязательства	125 158
Справедливая стоимость чистых активов	1 251 575
Стоимость приобретения	1 326 952
Гудвил	75 377

Ввиду того, что до даты приобретения ЗАО «Объединенная депозитарная компания» не формировала финансовую отчетность в соответствии с МСФО, раскрытие информации о балансовой стоимости активов и обязательств данной компании не представляется целесообразным.

В декабре 2007 года ВТБ получил полный контроль над ЗАО «ВТБ Управление активами» через потенциальные права голосования, встроенные в облигации, приобретенные Группой. Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «ВТБ Управление активами» на дату приобретения существенно не отличалась от их балансовой стоимости и не была раскрыта в силу ее незначительности.

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

В конце 2005 года ВТБ одобрил увеличение капитала Торгового дома ВТБ. Увеличение капитала за счет дополнительного вклада было произведено в январе 2006 года банком под государственным контролем (связанной стороной), что снизило долю Группы в Торговом доме ВТБ до 50%. Эта сделка была завершена в июне 2006 года, и по состоянию на 30 июня 2006 года Группа сохраняла контроль над Торговым домом ВТБ. Торговый дом ВТБ был переименован в ООО «Межбанковский Торговый Дом» («МТД»). В конце сентября 2006 года был назначен новый состав Совета директоров ООО «Межбанковский Торговый Дом», в который вошли представители другого участника, в результате чего Группа потеряла контроль над МТД. В отчетности при отражении выбытия ООО «Межбанковский Торговый Дом» Группа признала прибыль в сумме 1 365 773 тыс. рублей, или 51 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия дочерних компаний». С 30 сентября 2006 года Группа учитывала инвестиции в МТД по методу долевого участия в соответствии с МСФО (IAS) 28. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	На 30 сентября 2006 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	26 780
Средства в банках	1 446 115
Кредиты и авансы клиентам	107 120
Нематериальные активы	26 780
Прочие активы	80 340
Итого активы	1 687 135
Обязательства	
Средства банков	2 892 229
Прочие обязательства	160 679
Итого обязательства	3 052 908
Чистые активы	(1 365 773)
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	(1 365 773)

В мае 2006 года Группа приняла решение об уменьшении доли участия в ООО «Страховой капитал» до неконтрольной доли (49,99%) с одновременным переименованием компании в ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» (в 2007 году переименована в ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование») и увеличением уставного капитала до 436 миллионов рублей (16 миллионов долларов США). Сделка была завершена в июле 2006 года. После завершения сделки Группа потеряла контроль над ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» и прекратила консолидацию этой компании. Группа отразила в учете эти инвестиции по методу долевого участия.

В отчетности при отражении выбытия ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» Группа признала прибыль в сумме 134 712 тыс. рублей, или 5 миллионов долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний».

В июне 2007 года Группа приобрела у третьей стороны 50,01% капитала ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» за 126 939 тыс. рублей, или 5 миллионов долларов США. Приобретенные активы и обязательства дочерней компании не являются существенными, соответственно, дополнительная информация о приобретенных активах и обязательствах не раскрывается.

В октябре 2007 года ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» было переименовано в ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование».

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

В декабре 2006 года ВТБ продал третьей стороне 2% доли участия в Ист-Вест Юнайтед Банк С.А. (ИБЮБ), снизив таким образом долю участия Группы в ИБЮБ до 48,55%. Соответственно, на дату выбытия Группа прекратила консолидацию ИБЮБ и отразила в учете эти инвестиции по методу долевого участия.

Ниже приведены активы и обязательства ИБЮБ на дату выбытия:

	На 31 декабря 2006 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	210 649
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	105 324
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	658 278
Средства в банках	1 369 217
Кредиты и авансы клиентам	4 792 260
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 132 819
Основные средства	289 642
Прочие активы	342 304
Итого активы	9 900 493
Обязательства	
Средства банков	3 870 672
Средства клиентов	2 922 752
Субординированная задолженность	157 987
Отложенное налоговое обязательство	394 967
Прочие обязательства	394 967
Итого обязательства	7 741 345
Чистые активы	2 159 148
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	2 159 148

В отчетности при отражении выбытия ИБЮБ Группа признала убытки (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 54 370 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний».

В декабре 2007 года Группа продала третьей стороне всю оставшуюся долю в ИБЮБ за 1 113 929 тыс. рублей, или 31 миллион евро. В отчетности при отражении выбытия ИБЮБ Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 29 364 тыс. рублей, или 1 миллион долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Кроме того, доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 88 091 тыс. рублей, или 3 миллиона долларов США.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

21 сентября 2007 года ВТБ продал свой пакет акций (97,58%) ЗАО «Новосибирсквнешторгбанк» третьим сторонам за 2 650 098 тыс. рублей, или 105 миллионов долларов США. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	На 21 сентября 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	979 906
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	125 629
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 040 222
Средства в банках	753 774
Кредиты и авансы клиентам	1 582 925
Основные средства	351 761
Прочие активы	25 126
Итого активы	6 859 343
Обязательства	
Средства банков	75 377
Средства клиентов	5 603 053
Отложенное налоговое обязательство	50 252
Прочие обязательства	25 126
Итого обязательства	5 753 808
Чистые активы	1 105 535
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	1 105 535

В отчетности при отражении выбытия ЗАО «Новосибирсквнешторгбанк» Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 1 544 563 тыс. рублей, или 62 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 201 006 тыс. рублей, или 8 миллионов долларов США.

В октябре 2007 года ВТБ продал 89% акций «ВТБ-Брокер» за 56 911 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США. В результате этой сделки доля ВТБ в «ВТБ-Брокер» уменьшилась до 10,83%. В отчетности при отражении выбытия ОАО «ВТБ-Брокер» Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 60 860 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 49 009 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США.

29 сентября 2006 года в результате приобретения дополнительных акций банка Ост-Вест Хандельсбанк (в настоящее время - ВТБ Банк (Германия)) за 111 350 тыс. рублей, или 3 миллиона евро, ВТБ увеличил свою долю в капитале банка Ост-Вест Хандельсбанк с 83,54% до 88,46%.

В декабре 2006 года ВТБ продал ВТБ Банк (Германия) и ВТБ Банк (Франция) банку ВТБ Банк (Европа), в результате чего доля участия Группы в капитале этих банков сократилась до 78,82% и 77,55%, соответственно.

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) приобрел 100 акций ВТБ Банк (Германия), что составляет 7,69% от уставного капитала эмитента, за 234 миллиона рублей (9 миллионов долларов США), что привело к увеличению доли владения в ВТБ Банк (Германия) с 81,43% до 88,48%.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)**

В третьем квартале 2007 года ВТБ Банк (Европа) приобрел у третьей стороны 1,54% акций ВТБ Банк (Германия) за 39 939 тыс. рублей, или 1,6 миллиона долларов США, что привело к увеличению доли Группы в ВТБ Банк (Германия) до 89,90%.

В декабре 2007 года ВТБ Банк (Европа) продал ВТБ Банк (Германия) и ВТБ Банк (Франция) банку ВТБ Банк (Австрия). В результате данной сделки доля Группы в этих банках увеличилась до 97,69% и 87,04%, соответственно.

Если бы объединение произошло в начале года, общая выручка Группы за 2007 год была бы выше на 629 821 574 тыс. рублей, или 24 миллиона долларов США (2006 г.: выше на 494 716 760 тыс. рублей, или 18 миллионов долларов США), а чистая прибыль была бы выше на 113 856 832 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США (2006 г.: выше на 110 168 610 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США).

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность

В данную консолидированную финансовую отчетность включена финансовая отчетность основных дочерних и ассоциированных компаний и банков, представленных в таблице ниже:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в капитале	
			На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Дочерние компании и банки:				
«ВТБ Банк (Австрия)»	Банк	Австрия	100,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед»	Банк	Кипр	100,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк Лтд.»	Банк	Швейцария	100,00%	100,00%
ЗАО «Внешторгбанк» (Украина)	Банк	Украина	–	100,00%
ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия»), объединившийся ЗАО «Внешторгбанк» (Украина)	Банк	Украина	99,81%	98,47%
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	Банк	Армения	100,00%	70,00%
АО «Банк ВТБ (Грузия)»	Банк	Грузия	70,52%	53,17%
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	Банк	Беларусь	64,87%	–
ЗАО «ВТБ 24»	Банк	Россия	100,00%	96,68%
ОАО «ВТБ-Брокер»	Банк	Россия	–	99,83%
ЗАО «Новосибирсквнешторгбанк»	Банк	Россия	–	99,58%
«ВТБ Банк (Германия)»	Банк	Германия	97,69%	78,82%
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	Банк	Россия	86,32%	75,00%
«ВТБ Банк (Франция)»	Банк	Франция	87,04%	77,55%
«ВТБ Банк (Европа)» Плс	Банк	Великобритания	91,97%	89,10%
«Банко ВТБ Африка С.А.»	Банк	Ангола	66,00%	–
«ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайетари) Лимитед»	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
ООО «Мультикарта»	Пластиковые карты	Россия	100,00%	100,00%
«АйТиСи Консалтантс (Кипр)»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «ВБ-Сервис»	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в капитале	
			На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
ЗАО «Алмаз-Пресс»	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «ВТБ-Лизинг»	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
«Эмбасси Девелопмент Лимитед»	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
ЗАО «ВТБ-Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
«ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед»	Инвестиции	Великобритания	91,97%	89,10%
«ВТБ Юроп Финанс» Б.В.	Финансы	Нидерланды	91,97%	89,10%
«Невский Проперти Лтд.»	Недвижимость	Кипр	45,99%	–
ООО «Бизнес-Финанс»	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
ООО «УК ПСБ»	Недвижимость	Россия	86,32%	–
ООО «Долговой центр»	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО «Система Плюс»	Финансы	Россия	100,00%	96,68%
ЗАО «ВТБ-Инвест»	Финансы	Россия	100,00%	90,00%
ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование»	Страхование	Россия	100,00%	49,99%
ООО «ВТБ-Лизинг Украина»	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
«Капаблю Лтд.»	Лизинг	Ирландия	100,00%	–
«Веруламиум Финанс Лтд.»	Лизинг	Кипр	100,00%	–
ООО «ВТБ-Лизинг Финанс»	Лизинг	Россия	99,99%	–
ООО «ВТБ-Лизинг (Беларусь)»	Лизинг	Беларусь	100,00%	–
«ВТБ-Лизинг Капитал Лтд (Ирландия)»	Лизинг	Ирландия	100,00%	–
ЗАО «Объединенная депозитарная компания»	Финансы	Россия	99,99%	–
ЗАО «ВТБ Управление активами»	Финансы	Россия	19,00%	–
Ассоциированные компании:				
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Банк	Россия	34,83%	34,07%
«Вьетнамско-российский совместный банк»	Банк	Вьетнам	49,00%	49,00%
«Ист-Вест Юнайтед Банк» С.А.	Банк	Люксембург	–	48,55%
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	Коммерция	Россия	50,00%	50,00%
«Халладейл Плс»	Недвижимость	Великобритания	–	23,00%

В марте и апреле 2006 года Банк приобрел дополнительный выпуск акций «Объединенного Грузинского Банка». Планировалось, что увеличение акционерного капитала составит 20 миллионов грузинских лари (20 миллионов акций на сумму 308 миллионов рублей или 11 миллионов долларов США по обменному курсу на конец периода), из которых ВТБ приобрел 11 281 848 акций. После завершения подписки на акции доля ВТБ в «Объединенном Грузинском Банке» составила 53,13%. В декабре 2006 года «Объединенный Грузинский Банк» был переименован в «ВТБ Банк (Грузия)».

В июне 2006 года ЗАО «ВТБ Розничные услуги» (в настоящее время ЗАО «ВТБ 24») выпустило 4 242 425 акций по цене 1 650 рублей за одну акцию (номинальной стоимостью 1 000 рублей) на общую сумму 7 000 000 тысяч рублей. ВТБ приобрел все акции, выпущенные ЗАО «ВТБ Розничные услуги». В результате этой сделки доля ВТБ в «ВТБ Розничные услуги» увеличилась до 95,93%. Выпуск акций был зарегистрирован в ЦБ РФ 5 июня 2006 года.

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В сентябре 2006 года ВТБ открыл в Анголе офис дочернего банка «Банко ВТБ Африка С.А.» («ВТБ Африка») с долей участия ВТБ в размере 66%.

В октябре 2006 года ВТБ основал в Намибии дочернюю финансовую компанию «ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайтиери) Лимитед» с долей участия ВТБ в размере 50% плюс 2 акции.

В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью объединения своих основных дочерних банков и компаний под единым названием – ВТБ. В октябре 2006 года Ост-Вест Хандельсбанк, Донау-Банк, БСЕН-Евробанк и Московский Народный Банк были переименованы в ВТБ Банк (Германия), ВТБ Банк (Австрия), ВТБ Банк (Франция) и ВТБ Банк (Европа) Плс, соответственно. В ноябре 2006 года ЗАО «Внешторгбанк Розничные услуги» было переименовано в ЗАО «ВТБ 24». В ноябре 2006 года ОАО Банк «Забайкальский» было переименовано в ОАО «ВТБ-Брокер».

В ноябре 2006 года ВТБ учредил Вьетнамско-российский совместный банк с долей участия ВТБ в размере 49%.

В декабре 2006 года ЗАО «ВТБ 24» («ВТБ 24») выпустило 2 315 119 акций по цене 1 650 рублей за одну акцию (номинальной стоимостью 1 000 рублей) на общую сумму 3 819 946 тысяч рублей. ВТБ приобрел все акции, выпущенные «ВТБ 24». В результате этой сделки доля ВТБ в капитале «ВТБ 24» увеличилась до 96,68%. Выпуск акций был зарегистрирован в ЦБ РФ 25 декабря 2006 года.

В течение первого квартала 2007 года Банк ВТБ 24 выкупил собственные акции у миноритарного акционера, являющегося связанной стороной Группы, за 648 675 тыс. рублей, или 25 миллионов долларов США; соответственно, принадлежащая Группе доля в Банке ВТБ 24 увеличилась до 100%.

В июне 2007 года ЗАО «ВТБ 24» провело дополнительную эмиссию акций общей стоимостью 25 664 миллиона рублей; все выпущенные акции были приобретены Группой. Эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ в июле 2007 года.

В марте 2007 года ВТБ приобрел у связанной стороны 25%+1 акцию ОАО «Терминал» за 1 024 920 тыс. рублей, или 40 миллионов долларов США.

23 июля 2007 года ВТБ приобрел у третьей стороны 30% акций «Банк ВТБ» (Армения) за 390 531 тыс. рублей, или 15 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли в собственности ВТБ до 100%.

В июле 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в ЗАО «ВТБ-Инвест» с 90,00% до 100,00% путем приобретения дополнительно 265 000 обыкновенных акций ЗАО «ВТБ-Инвест» по номинальной стоимости 265 миллионов рублей.

В июле 2007 года ЗАО «ВТБ-Капитал» выпустило 15 000 000 обыкновенных акций по цене 10 рублей за одну акцию (номинальная стоимость - 1 рубль) на общую сумму 150 миллионов рублей; все выпущенные акции были приобретены Банком.

15 ноября 2007 года ВТБ 24 объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров «Банка ВТБ Северо-Запад» в рамках программы интеграции бизнеса «Банка ВТБ Северо-Запад» в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры «Банка ВТБ Северо-Запад» с 15 ноября 2007 года по 14 декабря 2007 года могли продать свои акции по цене 41,72 рубля за штуку и/или обменять их на акции ВТБ в соотношении 1 акция ВТБ за 361 акцию «Банка ВТБ Северо-Запад». В результате оферты и прочих рыночных сделок доля Группы в «Банке ВТБ Северо-Запад» увеличилась до 86,32% по состоянию на 31 декабря 2007 года.

41. Управление капиталом и достаточность капитала

Политика Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных на неконсолидированной основе в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Центральные банки других стран, в которых зарегистрированы участники Группы, устанавливают свои собственные требования к капиталу и ведут их мониторинг.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно требованиям ЦБ РФ, превышал требуемый минимум, составляя 19,0% и 14,5%, соответственно. В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 годов, Банк ВТБ соблюдал норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ.

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года при расчете норматива достаточности капитала Банка ВТБ согласно требованиям ЦБ РФ использовались следующие суммы:

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Капитал	278 296	97 342
Активы, взвешенные с учетом риска	1 464 716	670 860
Коэффициент достаточности капитала	19,0%	14,5%

Для целей расчета норматива достаточности капитала согласно требованиям ЦБ РФ нормативный капитал включает в себя капитал 1-го уровня, который состоит из уставного капитала, эмиссионного дохода, нераспределенной прибыли за вычетом начисленных дивидендов, а также капитал 2-го уровня, который включает субординированную долгосрочную задолженность и фонды переоценки зданий за вычетом инвестиций в дочерние и ассоциированные компании.

Группа также должна соблюдать требования в отношении минимального уровня капитала, установленные условиями обязательств, принятых Банком. На 31 декабря 2007 и 2006 годов достаточность капитала Группы, рассчитанная с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями и дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках, составила 16,3% и 14,0%, соответственно, что превышает минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

На 31 декабря 2007 года и 2006 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составил:

	2007 г.	2006 г.
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	382 773 443	167 386 803
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	43 152 220	39 759 961
Суммы, вычитаемые из общей суммы капитала	(9 180 279)	(5 819 173)
Итого капитал	416 745 384	201 327 591
Активы, взвешенные с учетом риска	2 560 265 937	1 438 836 628
Коэффициент капитала 1-го уровня	15,0%	11,6%
Коэффициент достаточности капитала	16,3%	14,0%

42. События после отчетной даты

Исторически для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО руководство Банка выбирало доллары США («долл. США») в качестве функциональной валюты (см. Примечание 3).

Однако, в 2007 году для целей МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» («МСФО (IAS) 21») Банк произвел повторную оценку своей позиции в отношении функциональной валюты, что было обусловлено следующими причинами:

- Постоянным увеличением доли активов и обязательств Банка, номинированных в рублях;
- Расширением клиентской базы Банка и включением в нее все большего числа российских юридических и физических лиц, доходы которых выражены в российских рублях;
- Использованием российского рубля в качестве валюты основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность.

В результате, Банк пришел к выводу о необходимости изменения функциональной валюты Банка и перешел к использованию российского рубля («руб.») вместо доллара США в качестве функциональной валюты, начиная с 1 января 2008 года.

В соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» смена функциональной валюты будет учитываться перспективно с 1 января 2008 года. В финансовой отчетности по МСФО за 2008 год сравнительный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года будет пересчитан в российские рубли по обменному курсу на 31 декабря 2007 года, а сравнительный отчет о прибылях и убытках за год, заканчивающийся 31 декабря 2007 года, будет пересчитан в российские рубли по среднему курсу обмена за 2007 год.

В 2007 году чистые доходы от переоценки валютных статей были, в основном, связаны с активами и обязательствами, номинированными в российских рублях. В связи с изменением функциональной валюты на российские рубли начиная с 1 января 2008 года Банк перестанет признавать доходы или расходы от переоценки активов и обязательств, номинированных в российских рублях.

В феврале 2008 года ВТБ 24 осуществил выпуск облигаций на сумму 10 миллиардов рублей (405 миллионов долларов США) с фиксированной процентной ставкой в размере 7,7% годовых в течение первого года. Срок погашения облигаций данного выпуска составляет 5 лет и наступает в феврале 2013 года. Облигации могут быть погашены в феврале 2009 года в рамках реализации опциона держателей облигаций (годовой опцион «пут»).

В марте 2008 года был увеличен акционерный капитал Вьетнамско-российского совместного банка. ВТБ вложил в капитал 359 336 тыс. рублей, или 15,9 миллиона долларов США, сохраняя 49%-ную долю участия.

В соответствии с требованиями, предусмотренными российским законодательством, 14 апреля 2008 года ВТБ объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров «Банка ВТБ Северо-Запад» в рамках программы дальнейшей интеграции бизнеса «Банка ВТБ Северо-Запад» в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры «ВТБ Северо-Запад» могут продать свои акции до 23 июня 2008 года по цене 45,00 рублей за штуку.

Банк ВТБ

Консолидированная финансовая отчетность
с заключением независимых аудиторов

за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	7
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3. Основа подготовки отчетности	9
4. Основные положения учетной политики	22
5. Существенные учетные оценки и суждения	39
6. Денежные средства и краткосрочные активы	42
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
8. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	45
9. Средства в банках	46
10. Кредиты и авансы клиентам	46
11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49
12. Инвестиции в ассоциированные компании	50
13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	51
14. Основные средства	52
15. Инвестиционная недвижимость	53
16. Нематериальные активы	54
17. Прочие активы	56
18. Средства банков	57
19. Средства клиентов	57
20. Прочие заемные средства	58
21. Выпущенные долговые ценные бумаги	59
22. Субординированная задолженность	62
23. Прочие обязательства	63
24. Уставный капитал и резервы	63
25. Процентные доходы и расходы	64
26. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64
27. Комиссионные доходы и расходы	65
28. Прочие операционные доходы	65
29. Расходы на содержание персонала и административные расходы	65
30. Резерв под обесценение и прочие резервы	66
31. Расходы по налогу на прибыль	68
32. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения	70
33. Дивиденды	71
34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты	71
35. Сегментный анализ	77
36. Управление финансовыми рисками	78
37. Справедливая стоимость финансовых инструментов	115
38. Операции со связанными сторонами	118
39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний	119
40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность	123
41. Управление капиталом и достаточность капитала	126
42. События после отчетной даты	127

Заключение независимых аудиторов

Наблюдательному совету и акционерам Банка ВТБ:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ВТБ (далее по тексту – «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированный баланс на 31 декабря 2008 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на 31 декабря 2008 года, а также информацию об основных положениях учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Группы на 31 декабря 2008 года и о результатах ее деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

27 апреля 2009 года

Банк ВТБ
Консолидированный баланс на 31 декабря 2008 года
(в тыс.рублей)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	6	416 085 225	126 658 392
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		7 609 524	20 250 615
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	170 788 265	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	8	44 452 545	54 296 194
Средства в банках	9	307 965 353	238 908 165
Кредиты и авансы клиентам	10	2 555 624 714	1 437 155 464
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	23 856 885	21 060 640
Инвестиции в ассоциированные компании	12, 40	4 495 201	4 099 215
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	20 654 421	122 731
Основные средства	14	60 817 428	49 018 761
Инвестиционная недвижимость	15	4 348 299	4 123 762
Нематериальные активы	16	11 311 454	11 782 176
Отложенный налоговый актив	31	9 284 206	5 277 433
Прочие активы	17	60 171 059	44 281 345
Итого активы		3 697 464 579	2 273 199 036
Обязательства			
Средства банков	18	388 732 072	363 136 483
Средства клиентов	19	1 101 853 141	910 614 928
Прочие заемные средства	20	848 740 995	127 051 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	560 078 565	404 742 292
Отложенное налоговое обязательство	31	5 523 515	3 657 384
Прочие обязательства	23	174 049 490	30 216 372
Итого обязательства до субординированной задолженности		3 078 977 778	1 839 418 590
Субординированная задолженность	22	226 346 602	28 743 600
Итого обязательства		3 305 324 380	1 868 162 190
Собственные средства			
Уставный капитал	24	75 706 892	93 535 962
Эмиссионный доход	24	215 793 015	232 137 224
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(395 853)	(541 253)
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков		419 910	2 933 959
Фонд переоценки зданий		14 324 406	15 175 217
Фонд накопленных курсовых разниц		12 294 828	(25 676 929)
Нераспределенная прибыль		71 294 004	80 256 083
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		389 437 202	397 820 263
Доля меньшинства		2 702 997	7 216 583
Итого собственные средства		392 140 199	405 036 846
Итого обязательства и собственные средства		3 697 464 579	2 273 199 036

Утверждено к выпуску и подписано 27 апреля 2009 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

О.А. Авдеева
Главный бухгалтер

Банк ВТБ**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

(в тыс.рублей, за исключением данных о прибыли на акцию)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы	25	245 227 095	137 783 299
Процентные расходы	25	(131 581 035)	(72 408 487)
Чистые процентные доходы		113 646 060	65 374 812
Создание резерва под обесценение	30	(63 248 649)	(13 453 502)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		50 397 411	51 921 310
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	3 986 367	3 529 626
Доходы за вычетом расходов от прекращения обязательства	21, 22	9 516 252	—
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	8,11	(1 558 211)	3 014 448
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(64 691 928)	13 990 619
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		67 010 652	2 761 489
Комиссионные доходы	27	19 404 722	16 292 549
Комиссионные расходы	27	(3 076 791)	(2 046 160)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		147 494	460 386
Восстановление/(создание) резервов под обесценение прочих активов и обязательства кредитного характера	30	(1 561 484)	51 154
Доходы от небанковской деятельности		3 198 747	2 429 815
Прочие операционные доходы	28	4 423 805	3 094 817
Чистые непроцентные доходы		36 799 625	43 578 743
Чистые операционные доходы		87 197 036	95 500 053
Расходы на содержание персонала и административные расходы	29	(67 645 311)	(49 823 996)
Расходы по небанковской деятельности		(1 426 851)	(1 611 352)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	39	—	2 459 858
Прибыль до налогообложения		18 124 874	46 524 563
Расходы по налогу на прибыль	31	(13 531 673)	(7 800 985)
Чистая прибыль		4 593 201	38 723 578
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров материнского банка		4 818 018	37 853 960
Долю меньшинства		(224 817)	869 618
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в копейках на одну акцию)	32	0,071687	0,617624

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Банк ВТБ**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

(в тыс.рублей)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		236 314 500	134 176 942
Проценты уплаченные		(120 227 516)	(67 062 894)
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(7 962 873)	7 315 022
Доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(33 228 113)	12 123 498
Комиссии полученные		18 503 412	16 292 549
Комиссии уплаченные		(2 748 092)	(2 455 392)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		4 998 458	2 813 470
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(59 908 976)	(45 782 830)
Уплаченный налог на прибыль		(14 557 841)	(12 174 652)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		21 182 959	45 245 713
Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов			
Чистое уменьшение (увеличение) по обязательным резервам в центральных банках		13 135 241	(3 197 125)
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		745 644	971 926
Чистое уменьшение (увеличение) финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		115 185 598	(141 210 617)
Чистое увеличение средств в банках		(23 950 501)	(66 935 009)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(888 884 669)	(722 064 287)
Чистое увеличение прочих активов		(18 652 282)	(23 377 378)
Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств			
Чистое (уменьшение) увеличение средств банков		(20 119 504)	174 051 485
Чистое увеличение средств клиентов		126 749 316	398 131 582
Чистое увеличение выпущенных векселей и депозитных сертификатов		66 535 258	51 154
Чистое увеличение прочих обязательств		7 667 345	6 803 482
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(600 405 595)	(331 529 074)
Денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		1 316 290	971 926
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		25 717 443	61 614 993
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(13 597 592)	(6 547 712)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний		(185 897)	(281 347)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(7 862 618)	—
Приобретение ассоциированных компаний и взносы в капитал ассоциированных компаний		(376 720)	(7 379 478)
Выбытие ассоциированных компаний		—	(255 770)
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		—	1 150 965
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		—	2 787 893
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(8 354 580)	204 616
Приобретение основных средств		(10 372 102)	(51 154)
Поступления от реализации основных средств		2 586 926	(8 772 911)
Приобретение нематериальных активов		(854 712)	1 791 873
Поступления от реализации нематериальных активов		27 267	(368 193)
Приобретение инвестиционной недвижимости		—	(485 963)
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		—	1 560 197
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности		(11 956 295)	45 939 935

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Банк ВТБ**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года (продолжение)**

(в тыс.рублей)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные		9 010 346	(3 493 273)
Поступления от прочих привлеченных средств		699 520 814	38 874 109
Погашение прочих привлеченных средств		(47 280 169)	(17 359 818)
Поступления от синдицированных кредитов		38 936 132	11 432 695
Погашение синдицированных кредитов		(27 170 990)	(21 030 424)
Поступления от выпуска облигаций, номинированных в российских рублях		26 000 000	12 340 000
Погашение облигаций, номинированных в российских рублях		(7 569 220)	–
Выкуп облигаций, номинированных в российских рублях		(243 261)	–
Поступления от выпуска еврооблигаций		84 722 452	141 935 970
Погашение еврооблигаций		(68 862 207)	(37 651 855)
Выкуп еврооблигаций		(18 619 379)	–
Погашение долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		–	(7 008 025)
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		–	202 892 397
Поступления от субординированной задолженности		200 000 000	–
Погашение субординированной задолженности		(409 008)	–
Выкуп субординированной задолженности		(3 953 744)	–
Выкуп собственных акций		–	(541 253)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		106 207	–
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		884 187 973	320 390 523
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		18 114 013	(1 319 846)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		289 940 096	33 481 538
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	125 087 435	91 605 897
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	415 027 531	125 087 435

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Банк ВТБ**Консолидированные отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

(в тыс.рублей)

Приходится на акционеров материнского банка										
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
На 1 января 2007 г.	78 405 701	43 649 988	—	4 191 887	9 155 406	(9 717 119)	48 204 721	173 890 584	10 216 467	184 107 051
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	369 252	—	—	—	369 252	(25 577)	343 675
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	(2 927 770)	—	—	—	(2 927 770)	—	(2 927 770)
Нереализованные доходы за вычетом расходов от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Примечание 34)	—	—	—	1 300 590	—	—	—	1 300 590	—	1 300 590
Переоценка зданий, за вычетом налогов (Примечание 14)	—	—	—	—	6 480 197	—	—	6 480 197	220 916	6 701 113
Перенос фонда переоценки зданий при реализации или амортизации	—	—	—	—	(383 655)	—	383 655	—	—	—
Влияние пересчета валют	—	—	—	—	—	(15 627 309)	—	(15 627 309)	(39 572)	(15 666 881)
Итого доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	—	—	—	(1 257 928)	6 096 542	(15 627 309)	383 655	(10 405 040)	155 767	(10 249 273)
Чистая прибыль	—	—	—	—	—	—	37 853 960	37 853 960	869 618	38 723 578
Итого доходы и расходы за период	—	—	—	(1 257 928)	6 096 542	(15 627 309)	38 237 615	27 448 920	1 025 385	28 474 305
Дивиденды объявленные (Примечание 33)	—	—	—	—	—	—	(3 439 334)	(3 439 334)	(53 939)	(3 493 273)
Размещение акций (Примечание 24)	15 130 261	188 487 236	—	—	—	—	—	203 617 497	—	203 617 497
Собственные акции, выкупленные у акционеров	—	—	(541 253)	—	—	—	—	(541 253)	—	(541 253)
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	639 425	639 425
Дополнительные взносы в уставной капитал дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	665 002	665 002	(665 002)	—
Приобретение долей меньшинства	—	—	—	—	—	—	(3 583 745)	(3 583 745)	(4 050 123)	(7 633 868)
Изменение долей участия в ассоциированных компаниях (не отраженных в отчете о прибылях и убытках ассоциированной компании)	—	—	—	—	—	—	98 185	98 185	—	98 185
Учреждение дочерней компании	—	—	—	—	—	—	—	—	153 462	153 462
Выбытие дочерних компаний (Примечание 39)	—	—	—	—	(76 731)	(332 501)	73 639	(335 593)	(49 092)	(384 685)
На 31 декабря 2007 г.	93 535 962	232 137 224	(541 253)	2 933 959	15 175 217	(25 676 929)	80 256 083	397 820 263	7 216 583	405 036 846

Банк ВТБ**Консолидированные отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2008 года (продолжение)**

(в тыс.рублей)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
На 1 января 2008 г.	93 535 962	232 137 224	(541 253)	2 933 959	15 175 217	(25 676 929)	80 256 083	397 820 263	7 216 583	405 036 846
Эффект изменения функциональной валюты	(17 829 070)	(16 344 209)	—	(90 461)	(418 891)	35 960 879	(1 278 248)	—	—	—
На 1 января 2008 г.	75 706 892	215 793 015	(541 253)	2 843 498	14 756 326	10 283 950	78 977 835	397 820 263	7 216 583	405 036 846
Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	(2 831 731)	—	—	—	(2 831 731)	(78 170)	(2 909 901)
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации или обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	1 356 479	—	—	—	1 356 479	—	1 356 479
Нереализованные доходы за вычетом расходов от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Примечание 34)	—	—	—	222 344	—	—	—	222 344	—	222 344
Перенос на счет прибылей и убытков реализованной прибыли от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Примечание 34)	—	—	—	(1 046 366)	—	—	—	(1 046 366)	—	(1 046 366)
Перенос фонда переоценки зданий при реализации или амортизации	—	—	—	—	(1 137 050)	—	1 109 783	(27 267)	—	(27 267)
Корректировка отложенного налогового обязательства в результате изменения действующей ставки налога на прибыль (Примечание 31)	—	—	—	(124 314)	705 130	—	—	580 816	—	580 816
Актуарные доходы за вычетом расходов, возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	—	—	—	—	—	—	(381 945)	(381 945)	(29 380)	(411 325)
Влияние пересчета валют	—	—	—	—	—	2 010 878	—	2 010 878	(69 675)	1 941 203
Итого доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	—	—	—	(2 423 588)	(431 920)	2 010 878	727 838	(116 792)	(177 225)	(294 017)
Чистая прибыль	—	—	—	—	—	—	4 818 018	4 818 018	(224 817)	4 593 201
Итого доходы и расходы за период	—	—	—	(2 423 588)	(431 920)	2 010 878	5 545 856	4 701 226	(402 042)	4 299 184
Дивиденды объявленные (Примечание 33)	—	—	—	—	—	—	(9 010 346)	(9 010 346)	(612 984)	(9 623 330)
Выкуп акций	—	—	145 400	—	—	—	(39 193)	106 207	—	106 207
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	72 936	72 936
Дополнительные взносы в уставной капитал дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	69 656	69 656	(69 656)	—
Приобретение долей меньшинства	—	—	—	—	—	—	(4 249 804)	(4 249 804)	(3 501 840)	(7 751 644)
На 31 декабря 2008 г.	75 706 892	215 793 015	(395 853)	419 910	14 324 406	12 294 828	71 294 004	389 437 202	2 702 997	392 140 199

1. Описание деятельности

Банк ВТБ и его дочерние компании (далее – «Группа») включают в себя российские и зарубежные коммерческие банки, а также прочие компании и предприятия, контролируемые Группой.

Банк ВТБ, также известный как Внешторгбанк (далее – «Банк», «Внешторгбанк» или «ВТБ»), был учрежден 17 октября 1990 года в качестве российского банка внешней торговли в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году после ряда реорганизаций ВТБ был реорганизован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью изменения своего названия с «Внешторгбанк» на ВТБ. Одновременно названия отдельных дочерних компаний ВТБ были изменены, как указано в Примечании 40. В марте 2007 года Банк внешней торговли был переименован в Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ»). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария (в том числе специального депозитария) и управления активами. Деятельность ВТБ и прочих российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с местными нормами, регулирующими банковскую деятельность в странах деятельности таких банков.

29 декабря 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Начиная с 22 февраля 2005 года основной дочерний банк ВТБ по работе с физическими лицами, ВТБ 24 (ЗАО), также является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» (бывший ОАО «Промышленно-строительный банк»), дочерний банк, приобретенный в конце 2005 года, также является членом системы обязательного страхования вкладов с 11 января 2005 года. В рамках указанной системы Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» гарантировала обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 100 тысяч российских рублей для каждого физического лица в случае отзыва лицензии или наложения моратория на выплаты со стороны ЦБ РФ в полном размере, а по депозитам физических лиц, превышающим 100 тысяч российских рублей, гарантировалось возмещение в размере 90%. С 25 марта 2007 года максимальная сумма гарантированных выплат была увеличена до 400 тысяч рублей. С 1 октября 2008 года максимальная сумма гарантированных выплат со 100% возмещением суммы вклада была увеличена до 700 тысяч рублей.

5 октября 2005 года был зарегистрирован новый юридический адрес Банка: Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29. Головной офис ВТБ расположен в Москве.

Перечень основных дочерних и ассоциированных банков и компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 40.

1. Описание деятельности (продолжение)

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении коммерческих банковских операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу кредитов клиентам в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортно-импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международных рынках. Деятельность Группы не подвержена сезонным колебаниям. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский (ВТБ) и 2 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 115 филиалов, в т.ч. 55 филиалов ВТБ, 34 филиала банка ВТБ 24 и 26 филиалов ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад», расположенных в крупнейших регионах РФ. Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 11 дочерних банков, расположенных в Содружестве Независимых Государств («СНГ») (Армения, Грузия, Украина, Беларусь), в Европе (Австрия, Кипр, Швейцария, Германия, Франция и Великобритания), в Африке (Ангола), и через 4 представительства, расположенные в Италии, Китае, Республике Кыргызстан и Республике Казахстан, а также через 2 филиала ВТБ, расположенные в Китае и Индии, и сингапурский филиал «ВТБ Банк (Европа)». Группа учредила новый дочерний банк в Казахстане, полностью принадлежащий Группе. Данный дочерний банк начнет деятельность в 2009 году после получения лицензии на ведение банковской деятельности.

Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 77,47% выпущенных и находящихся в обращении акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2008 года (31 декабря 2007 года: 77,47%).

На 31 декабря 2008 года численность персонала Группы составила 41 992 человека (на 31 декабря 2007 года: 35 945 человек).

Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжается реализация экономических реформ и мероприятий, направленных на развитие юридической, налоговой и нормативно-правовой базы, необходимой для страны с рыночной экономикой. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от указанных реформ и мероприятий, а также от эффективности экономической, финансовой и денежно-кредитной политики государства.

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России. Несмотря на ряд стабилизационных мер российского правительства по предоставлению ликвидности и поддержанию рефинансирования внешней задолженности российских банков и компаний, сохраняется неопределенность в отношении доступности источников капитала и стоимости его привлечения для Группы и ее контрагентов, что может сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах ее деятельности.

В связи с падением котировок на мировых и российских рынках ценных бумаг Группа может столкнуться с значительным снижением стоимости ценных бумаг, что может оказать существенное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы. В рамках имеющейся информации Группа принимала во внимание пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Ухудшение ситуации с ликвидностью могло также отрицательно сказаться на положении заемщиков Группы, что, в свою очередь, возможно, отразится на их способности погашать задолженность перед Группой. В связи с падением котировок на рынках ценных бумаг Группа может столкнуться с существенным снижением стоимости ценных бумаг, заложенных в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Группой. Группа также подвергается риску негативного влияния по обязательствам кредитного характера в результате ухудшения ситуации на рынке. В рамках имеющейся информации Группа отразила пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

Хотя, по мнению руководства, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

3. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Банк и его дочерние и ассоциированные компании ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с учетом переоценки зданий, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Указанные положения применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк, является российский рубль («руб.»).

В 2007 году для целей МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» (далее – «МСФО (IAS) 21») Банк пересмотрел свою позицию в отношении функциональной валюты, что было обусловлено следующими причинами:

- постоянным увеличением доли активов и обязательств Банка, номинированных в рублях;
- расширением клиентской базы Банка и включением в нее все большего числа российских юридических и физических лиц, доходы которых выражены в российских рублях;
- использованием российского рубля в качестве валюты основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

В результате, Банк принял решение о смене функциональной валюты с доллара США на российский рубль («руб.»), начиная с 1 января 2008 года.

В соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» изменение функциональной валюты учитывалось перспективно с 1 января 2008 года.

Валюта представления отчетности.

В соответствии с требованиями Банка России ("ЦБ РФ") валютой представления финансовой отчетности по МСФО является рубль РФ ("Рубль", "Российский рубль"). Рубль не является полностью конвертированной валютой за пределами Российской Федерации. В РФ официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются ЦБ РФ. Рыночные курсы могут отличаться от официальных курсов, однако обычно они варьируются в узком диапазоне, отслеживаемом ЦБ РФ.

Изменения в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением поправок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, описанных ниже.

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Переклассификация финансовых активов»

Поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 были выпущены 13 октября 2008 года. В рамках данных поправок допускается переклассификация из категории непроизводных финансовых активов, предназначенных для торговли, в состав:

- кредитов и авансов клиентам или средств в банках, в случаях, когда такие финансовые активы соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности в МСФО (IAS) 39, или
- инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, при изменении намерения в случае наступления «редких обстоятельств».

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки также позволяют осуществлять переклассификацию отдельных финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если такие финансовые активы соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности в МСФО (IAS) 39.

Указанные поправки вступают в силу с 1 июля 2008 года. Все переклассификации, осуществленные в периоды, начинающиеся с 1 ноября 2008 года или после указанной даты, будут действительны исключительно с даты осуществления такой переклассификации. Раскрытие информации об осуществленной переклассификации представлено далее.

С 1 января 2008 года следующие новые интерпретации стали применимы в отношении деятельности Группы:

Интерпретация IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 – Операции с собственными акциями, выкупленными у акционеров и операции между участниками Группы» (вступила в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты). Согласно данной интерпретации договор, по которому сотруднику предоставляются права на долевые инструменты компании, должен учитываться как план, предусматривающий выплаты долевыми инструментами, даже в тех случаях, когда компания приобретает долевые инструменты у третьей стороны или когда необходимые инструменты предоставляются акционерами. Данная интерпретация не оказала влияния на отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступила в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 12 выпущена в ноябре 2006 года. Настоящая интерпретация применяется к компаниям, заключившим концессионные соглашения, и объясняет методы учета принятых обязательств и полученных прав по концессионным соглашениям. Данная интерпретация не оказала влияния на отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 – Ограничение по величине признаваемого актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (вступила в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 14 была выпущена в июле 2007 года. Настоящая интерпретация разъясняет методы оценки предельного значения превышения активов над обязательствами в пенсионных планах с установленными выплатами, которое согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» может быть признано как актив. Данная интерпретация не оказала влияния на отчетность Группы.

Переклассификация

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов» Группа переклассифицировала отдельные финансовые активы из категории предназначенных для торговли в состав кредитов и авансов клиентам, средств в банках и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Комитет по управлению активами и пассивами ВТБ признал факт наступления «редких обстоятельств» начиная с 1 сентября 2008 года, в связи с кризисом на международных финансовых рынках. Снижение рыночных котировок, имевшее место в третьем квартале 2008 года, представляет собой «редкое событие», так как была существенным образом превышена историческая волатильность котировок за период наблюдения за финансовыми рынками.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

Группа выявила долговые инструменты, ранее учтенные в составе предназначенных для торговли или имеющих в наличии для продажи, которые более не удерживались для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе и которые Группа намерена и способна удерживать в обозримом будущем, либо до срока их погашения, и рынки для которых стали неактивными. Такие долговые инструменты были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам либо средств в банках.

Группа также выявила долговые инструменты, ранее учитывавшиеся как предназначенные для торговли, которые обращаются на активных рынках и которые Группа намерена и способна удерживать до погашения. С момента наступления «редких обстоятельств», то есть с 1 сентября 2008 года, указанные долговые инструменты были переклассифицированы в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг (которые не были заложены по договорам «репо» (см. Примечание 6)) на каждую дату переклассификации.

	На 1 июля 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	8 637 109	9 225 446	9 254 826
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	14 227 537	15 336 569	12 809 854
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	1 451 222	1 792 204	1 939 106
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1 732 103	2 144 769	2 115 389
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	26 047 971	28 498 988	26 119 175

	На 1 сентября 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1 450 037	1 498 400	1 233 977
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13 271 526	13 573 745	12 839 235
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.	14 721 563	15 072 145	14 073 212

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

	На прочие даты Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	2 094 306	2 291 671	1 704 063
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	3 990 800	4 025 115	3 349 366
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	230 637	293 804	293 804
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	58 444	88 141	88 141
Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты	6 374 187	6 698 731	5 435 374

В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг (заложенных по договорам «репо») на каждую дату переклассификации.

	На 1 июля 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	8 824 364	9 460 489	9 519 250
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1 498 035	1 704 063	1 557 161
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	561 763	646 369	528 847
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.	10 884 162	11 810 921	11 605 258

	На 1 сентября 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	761 884	793 271	793 271
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	737 307	734 510	675 749
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	17 916 560	18 362 750	18 098 326
Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.	19 415 751	19 890 531	19 567 346

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы или расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов (которые не заложены по договорам «репо»), признанные в составе прибыли или убытка, либо прочих компонентов капитала до даты переклассификации, доходы или расходы, признанные после переклассификации, а также доходы или расходы от изменения справедливой стоимости активов, которые были бы признаны, если бы активы не были переклассифицированы:

	Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации		Процентные доходы, признанные после перекласси- фикации	Расход по созданию резервов, признанный после перекласси- фикации	(Расходы)/ доходы, которые были бы признаны, если бы активы не были перекласси- фицированы
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	(72 136)	25 577	471 479	(198 807)	351 488
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(841 589)	179 039	1 011 872	(500 239)	(3 143 428)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	432 817	(485 963)	567 660	(51 313)	(549 586)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	–	(25 577)	78 580	–	149 223
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(192 363)	(102 308)	75 358	–	(14 380)
Итого переклассифицированные финансовые активы, не заложенные по договорам «репо»	(673 271)	(409 232)	2 204 949	(750 359)	(3 206 683)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы или расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов (заложенных по договорам «репо»), признанные в составе прибыли или убытка, либо прочих компонентов капитала до даты переклассификации, доходы или расходы, признанные после переклассификации, а также доходы или расходы от изменения справедливой стоимости активов, которые были бы признаны, если бы активы не были переклассифицированы:

	Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации		Процентные доходы, признанные после перекласси- фикации	Расход по созданию резервов, признанный после перекласси- фикации	(Расходы)/ доходы, которые были бы признаны, если бы активы не были перекласси- фицированы
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	24 045	–	48 091	–	70 643
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(72 136)	(25 577)	–	–	(184 427)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	24 045	(51 154)	436 275	–	(245 405)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	–	–	–	–	27 267
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(48 091)	–	27 267	(27 267)	(105 847)
Итого переклассифицированные финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	(72 137)	(76 731)	511 633	(27 267)	(437 769)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

В таблице ниже представлены расчетные суммы текущих приведенных стоимостей денежных потоков, которые Группа ожидает получить по состоянию на дату переклассификации финансовых активов:

	Финансовые активы, не заложенные по договорам «репо»			Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	
	Дата переклассификации 1 июля 2008 г.	Дата переклассификации 1 сентября 2008 г.	Прочие даты переклассификации	Дата переклассификации 1 июля 2008 г.	Прочие даты переклассификации
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	8 637 109	–	2 094 306	8 824 364	761 884
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	14 227 537	1 450 037	3 990 800	1 498 035	737 307
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	–	13 271 526	–	–	17 916 560
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	1 451 222	–	230 637	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	1 732 103	–	58 444	561 763	–
Итого переклассифицированные финансовые активы	26 047 971	14 721 563	6 374 187	10 884 162	19 415 751

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификация (продолжение)

Ниже представлены эффективные процентные ставки по финансовым активам на дату переклассификации:

	Финансовые активы, не заложенные по договорам «репо»		Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	
	Максимальная эффективная процентная ставка	Минимальная эффективная процентная ставка	Максимальная эффективная процентная ставка	Минимальная эффективная процентная ставка
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	19,72%	2,44%	9,69%	6,44%
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	24,25%	6,74%	10,80%	5,61%
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	17,69%	6,53%	11,68%	11,61%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	16,78%	6,72%	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	10,70%	3,00%	8,72%	4,78%

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО (IFRS и IAS) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года; должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением в МСФО (IAS) 1 является замена отчета о прибылях убытках отчетом о совокупных прибылях и убытках, в котором также будут отражаться все изменения капитала, не связанные с операциями с акционерами, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организациям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. МСФО (IAS) 1 в новой редакции также вводит требование о представлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) на начало наиболее раннего периода, за который предоставляются сравнительные данные во всех случаях, когда организация производит перерасчет сравнительных данных в результате переклассификации, изменений в учетной политике или вследствие исправления ошибок. Группа ожидает, что МСФО (IAS) 1 в новой редакции окажет влияние на представление ее финансовой отчетности, но не повлияет на признание или оценку конкретных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Настоящий стандарт действует в отношении компаний, долговые или долевыми инструментами которых обращаются на открытом рынке, или которые представляют либо находятся в процессе представления финансовой отчетности в регулируемую организацию для целей выпуска на открытом рынке инструментов какого бы то ни было класса. МСФО (IFRS) 8 требует от компаний раскрытия в отчетности финансовой и описательной информации по операционным сегментам и оговаривает порядок раскрытия компанией в отчетности такой информации. В настоящее время руководство оценивает влияние, которое данный стандарт окажет раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Группы.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Согласно новой редакции МСФО (IAS) 27 организация должна относить общий совокупный доход как на владельцев материнской компании, так и на владельцев неконтролирующих долей участия (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, если в результате такого отнесения у владельцев неконтролирующих долей участия образуется дефицит (отрицательное сальдо) (согласно требованиям текущей редакции стандарта, сумма таких убытков в большинстве случаев относится на владельцев материнской компании). Согласно новой редакции стандарта изменения в доле участия материнской компании в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля над дочерней компанией, должны учитываться непосредственно по счетам собственных средств без отражения через отчет о прибылях и убытках. Данный подход к отражению изменения доли участия соответствует текущей учетной политике Группы. Новая редакция также конкретизирует метод расчета организацией прибылей или убытков, возникающих в результате потери контроля над дочерней компанией. На дату потери контроля любые сохраненные инвестиции в бывшую дочернюю компанию оцениваются по их справедливой стоимости. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 27, должны применяться перспективно и окажут влияние на будущие операции приобретения и операции с неконтрольными долями участия.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу в отношении объединения компаний, дата приобретения которых наступает в момент или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 3 в новой редакции разрешает организациям выбирать порядок оценки неконтролирующей доли участия – с использованием метода, предписанного действующей редакцией МСФО (IFRS) 3 (пропорционально доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании) или по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 3 в новой редакции содержит более подробное описание применения метода покупки к учету объединения компаний. Новая редакция отменяет требование производить оценку справедливой стоимости каждого актива и обязательства на каждом этапе поэтапного приобретения компаний в целях расчета части гудвила. Вместо этого при поэтапном объединении компаний покупатель должен на дату приобретения провести переоценку своей прежней доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости и признать полученную прибыль или убыток (при наличии таковых) в отчете о прибылях и убытках. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и, поэтому, будут относиться на расходы, а не включаться в гудвил. Покупатель должен будет признавать условное обязательство по выплате вознаграждения на дату приобретения. Изменения в сумме такого обязательства после даты приобретения признаются в соответствии с прочими применимыми МСФО, в зависимости от обстоятельств, а не путем корректировки гудвила. МСФО (IFRS) 3 в новой редакции распространяется также на объединение компаний на взаимных началах и на основе заключенного договора. Изменения, внесенные МСФО (IAS) 3, должны применяться перспективно и окажут влияние на будущие операции приобретения и операции с неконтрольными долями участия.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (действует в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» был выпущен в марте 2007 года. Стандарт был пересмотрен в части требований к капитализации затрат по займам, когда такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применит его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к активам, отвечающим критериям капитализации, будут капитализироваться начиная с 1 января 2009 г. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений вноситься не будет.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу» (вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Поправки были выпущены в феврале 2008 года. Данные поправки требуют, чтобы финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу, и обязательства, возникающие при ликвидации, классифицировались как статьи капитала (при условии их соответствия определенным дополнительным критериям). Новая редакция МСФО (IAS) 1 требует раскрытия определенной информации, связанной с инструментами, потенциально предъявляемыми эмитенту к выкупу и классифицированными в составе капитала. Группа не ожидает, что указанные поправки окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

«Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию» – поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (пересмотренные в мае 2008 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с указанной поправкой при подготовке отдельной финансовой отчетности организациям, впервые применяющим МСФО, разрешается оценивать инвестиции в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию по справедливой стоимости либо по балансовой стоимости, отраженной в предыдущей отчетности, подготовленной в соответствии с Общепризнанными правилами бухгалтерского учета (ОПБУ), в качестве условной стоимости. Поправка также предписывает отражать поступления, полученные от чистых активов объектов инвестиций, существовавших до покупки, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возмещения инвестиции. Указанная поправка не окажет влияния на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования» – поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, разрешается досрочное применение). Поправка к МСФО (IAS) 39 была выпущена в августе 2008 года. Данная поправка посвящена признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также признанию инфляции в качестве хеджируемого риска или его части при определенных условиях. Поправка разъясняет, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Ожидается, что указанная поправка не окажет влияния на будущую финансовую отчетность Группы.

«Условия наступления прав на исполнение плана и их аннулирование» – поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущена в январе 2008 года; вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Согласно данной поправке «условие наступления прав на исполнение плана» означает условие, требующее оказания услуг или подразумевающее такое требование. Любые другие условия («другие условия») не являются «условиями наступления прав», что должно быть принято во внимание при определении справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. В случае если право на вознаграждение не наступает в результате несоблюдения «другого условия», которое находится в сфере контроля компании или контрагента, то такая ситуация должна отражаться в учете как аннулирование прав. В связи с тем, что Группа не использует схемы вознаграждения в форме акций, Группа не ожидает, что эта поправка окажет влияние на применяемый ею порядок учета вознаграждения в форме акций.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) приступил к реализации проекта ежегодного усовершенствования МСФО в качестве метода внесения необходимых, но не срочных поправок к МСФО. Поправки представляют собой совокупность существенных изменений, разъяснений и изменений терминологии применительно к разным стандартам. Существенные изменения касаются следующих областей: классификации в качестве удерживаемых для продажи по МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией; возможности представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в качестве долгосрочных инструментов по МСФО (IAS) 1; учет реализации активов по МСФО (IAS) 16, удерживаемых ранее для аренды, и классификации возникающих в этой связи денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 7 в качестве денежных потоков от операционной деятельности; разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учета государственных ссуд, предоставляемых по процентным ставкам ниже рыночного уровня в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведения определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; уточнения порядка учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; снижения требований в отношении раскрытия информации, касающейся ассоциированных компаний и совместных предприятий в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; расширения требований в отношении раскрытия информации в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения порядка учета затрат на рекламу по МСФО (IAS) 38; изменение определения категории отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с целью приведения его в соответствие с учетом хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение способов учета объектов незавершенного строительства, относящихся к инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также снятия ряда ограничений, касающихся порядка определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Дальнейшие поправки, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляют собой только терминологические или редакторские изменения, оказывающие, по мнению СМСФО, минимальное влияние или вообще не оказывающие никакого влияния на учет. Группа не ожидает, что данные поправки окажут какое-либо существенное влияние на ее финансовую отчетность, за исключением следующих:

- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (и последующие поправки к МСФО (IAS) 16). Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 40 теперь также распространяется на объекты, находящиеся на этапе строительства или разработки, которые впоследствии предполагается использовать в качестве инвестиционной недвижимости. При применении модели оценки по справедливой стоимости указанные объекты должны оцениваться по справедливой стоимости. В случае если справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости, находящихся на этапе строительства, не может быть надежно оценена, такие объекты оцениваются по первоначальной стоимости вплоть до даты завершения строительства или до даты, когда справедливая стоимость указанных объектов будет поддаваться достоверной оценке, в зависимости от того, что наступит раньше. Группа внесет соответствующие изменения в учетную политику и будет применять указанную поправку на перспективной основе, начиная с 1 января 2009 года.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности впервые» (с учетом поправки, внесенной в декабре 2008 года; вступает в силу в отношении комплекта финансовой отчетности, впервые подготовленной в соответствии с МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Новая редакция стандарта, по сути, аналогична предыдущей редакции – изменилась лишь структура представления информации с целью облегчить понимание пользователями требований и обеспечить лучший учет будущих изменений. Группа пришла к выводу, что новая редакция стандарта не оказывает влияние на финансовую отчетность Группы.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)**МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)**

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Повышение качества информации, раскрываемой о финансовых инструментах» (выпущены в марте 2009 года и вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения). Данные поправки вводят трехуровневую иерархию раскрытия информации о справедливой стоимости, которая позволяет разделять оценки справедливой стоимости по значимости используемых исходных данных. Кроме того, данные поправки повышают требования к раскрываемой информации о характере и объеме связанного с финансовыми инструментами риска ликвидности, которому подвержена компания. Группа в настоящее время анализирует вероятное влияние данного пересмотренного стандарта на будущую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и следовательно, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Группа полагает, что данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры строительства объектов недвижимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация касается учета выручки и связанных с ней затрат компаниями, занимающимися строительством объектов недвижимости самостоятельно или с привлечением подрядчиков, и содержит указания в отношении того, в каких случаях договор строительства объектов недвижимости попадает в сферу действия МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Кроме того, в интерпретации представлены критерии, которыми необходимо руководствоваться при принятии решения о необходимости признания выручки по таким операциям. Группа в настоящее время оценивает влияние данной интерпретации на будущую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация содержит руководство по определению тех валютных рисков, которые удовлетворяют критериям учета хеджирования, а также указывает на то, что перевод из функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает риска, к которому можно применять учет хеджирования. Положениями указанной интерпретации допускается владение инструментом хеджирования любой компанией в составе группы, за исключением самой зарубежной деятельности, являющейся объектом хеджирования. Кроме того, интерпретация разъясняет порядок расчета положительных и отрицательных курсовых разниц, переносимых из фонда накопленных курсовых разниц в отчет о прибылях и убытках при выбытии зарубежной деятельности, являющейся объектом хеджирования. Компании, составляющие отчетность, будут применять положения МСФО (IAS) 39 с целью прекращения учета хеджирования на перспективной основе в случаях, когда принадлежащие им инструменты хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, указанным в IFRIC 16. Группа не ожидает, что данная поправка окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация содержит разъяснения в отношении сроков и порядка отражения в отчетности распределения неденежных активов между собственниками в качестве дивидендов. Обязательство по распределению неденежных активов между собственниками в качестве дивидендов должно оцениваться компанией по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению. Прибыль или убыток от выбытия распределенных неденежных активов подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках в момент погашения обязательства по выплате дивидендов. Положения Интерпретации IFRIC 17 не влияют на деятельность Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы между собственниками.

Интерпретация IFRIC 18 «Получение активов от клиентов» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет порядок учета получения активов от клиентов, а именно, разъясняет условия, при которых соблюдаются критерии, указанные в определении актива, порядок признания актива и подходы к его оценке при первоначальном признании, дает определение отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен за переданный актив), а также определяет порядок отражения выручки и учета получения денежных средств от клиентов. Ожидается, что указанная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

4. Основные положения учетной политики

Дочерние компании

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 утраты контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы и обязательства, включая условные обязательства, приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении чистых активов дочерней компании после объединения. Доля меньшинства отражается отдельным компонентом в составе собственных средств Группы за исключением долей меньшинства в паевых инвестиционных фондах, находящихся под контролем Группы и учитываемых в составе обязательств Группы.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние компании (продолжение)

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосов, 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 отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях собственных средств ассоциированной компании относится на собственные средства акционеров. 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 дальнейшие платежи в пользу 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

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и 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; или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании 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 признании в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа классифицирует финансовые активы по категориям при первоначальном признании и впоследствии может в некоторых случаях, описанных ниже, переклассифицировать их.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива покупателю. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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 краткосрочной перспективе. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они заключаются для целей хеджирования и представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы признаются предназначенными для торговли, если они приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или являются частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного торгового портфеля. Группа может переклассифицировать непроизводные торговые финансовые активы из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если она больше не имеет намерения продать их в ближайшем будущем. Финансовые активы, за исключением отвечающих определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть выведены из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток лишь при «редких событиях», которые возникают в связи с отдельным необычным событием, повторение которого в ближайшем будущем крайне маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Проценты, начисляемые по торговым ценным бумагам, рассчитанные по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды включаются в состав доходов по дивидендам, включенного в прочие операционные доходы, при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам. Все прочие элементы изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

К прочим финансовым активам, включенным в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие реклассификации из нее. Признание и оценка указанной категории финансовых активов производится в том же порядке, что и признание и оценка торговых ценных бумаг – в соответствии с МСФО (IAS) 39 с учетом внесенного изменения относительно возможности использования оценки по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, анализа дисконтированных денежных потоков (чистой приведенной стоимости), моделей оценки опционов и прочих моделей оценки.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной ставки процента. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Обращающиеся на рынке производные 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. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках при погашении или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

Инвестиции приобретенных дочерних компаний, удерживаемые до погашения, первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся 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 с отражением положительной или отрицательной переоценки в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента прекращения признания или признания обесценения инвестиции. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки. Такие методики включают в себя использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически аналогичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива; или
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициариям, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам; и
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)**

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом не передав и не сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение 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.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) на актив отражаемый по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Секьюритизация финансовых активов

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые, как правило, классифицируются как кредиты клиентам. Прибыли или убытки в результате секьюритизации активов рассчитываются исходя из балансовой стоимости снятых с учета финансовых активов и оставшейся доли в указанных активах на основе относительной справедливой стоимости последних на дату передачи.

Финансовые обязательства

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует финансовые обязательства по категориям при первоначальном признании финансовых обязательств. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если финансовые обязательства не относятся к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то из их справедливой стоимости вычитаются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Впоследствии финансовые обязательства переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по расчетной справедливой стоимости на дату приобретения.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если приобретены для целей их урегулирования в ближайшем будущем. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или «короткие» позиции по ценным бумагам. Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Прекращение признания 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 прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо (итога) в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в банках. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы в центральных банках

Обязательные резервы в ЦБ РФ и центральных банках других стран отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в банках

Средства в банках отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи возникшей дебиторской задолженности, срок погашения которой установлен или может быть определен. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Средства в банках (продолжение)*****Договоры прямого и обратного «репо» и операции займа с финансовыми инструментами***

Договоры продажи с обратной покупкой (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг или других финансовых активов, реализованных по договорам «репо», не прекращается. Финансовые активы переводятся в другую категорию в составе баланса лишь в том случае, если у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие финансовые активы переводятся в категорию финансовых активов, заложенных по договорам «репо». Соответствующие обязательства включаются в состав средств клиентов, средств банков или прочих заемных средств.

Приобретение финансовых активов по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в банках или кредитов и авансов клиентам, в зависимости от типа контрагента.

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов/расходов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной ставки процента.

Финансовые активы, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные финансовые активы переводятся в другую категорию и отражаются отдельно. Финансовые активы, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированной финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких финансовых активов переоценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе прочих заемных средств.

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 преимущественно предназначены для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая 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. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой в зависимости от вида финансового инструмента.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не являются переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется, аналогично денежным потокам по таким же отдельным производным финансовым инструментам.

Учет хеджирования

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, а также с колебаниями справедливой стоимости отдельных статей Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа применяет учет хеджирования для операций, отвечающих обусловленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношения хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится формализованная оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежеквартально. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода, для которого данный инструмент предназначен. В тех случаях, когда хеджируемая статья представляет собой прогнозируемую сделку, Группа оценивает вероятность совершения сделки и наличие риска изменений денежных потоков, которые в конечном итоге могут оказать влияние на отчет о прибылях и убытках.

Хеджирование справедливой стоимости

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». При этом изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, отношение хеджирования прекращается. В отношении хеджируемых статей, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, разница между балансовой стоимостью хеджируемой статьи при прекращении хеджирования и ее номинальной стоимостью амортизируется в течение оставшегося срока, первоначально определенного для хеджирования. При прекращении признания хеджируемой статьи неамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Хеджирование денежных потоков

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально отражается непосредственно в резерве на хеджирование денежных потоков, включаемого в состав собственных средств по статье «Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков». Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования отражается в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В случаях, когда хеджируемые денежные потоки оказали влияние на отчет о прибылях и убытках, прибыль или убыток по инструменту хеджирования «восстанавливается» в составе соответствующих статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. При истечении срока действия, продаже, прекращении существования, исполнении инструмента хеджирования, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, остается в составе собственных средств и признается в отчете о прибылях и убытках, по мере того, как эффект от прогнозируемой хеджируемой операции отражается в отчете о прибылях и убытках. Если совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, учтенная в составе собственных средств, немедленно переносится в статью отчета о прибылях и убытках «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в банках или кредитов и авансов клиентам или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от их природы. Их отражение в отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов. При залоге векселей по договорам «репо» они учитываются в соответствующем разделе по статье «Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа».

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя. Группа отражает сдаваемое в аренду имущество как дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, в составе кредитов и авансов клиентам. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности, начисляемую на непогашенную сумму чистых инвестиций, и учитывается в составе процентных доходов. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

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 операционных расходов.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обесценение финансовых активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убыток от обесценения относится на финансовый результат в случае, если он произошел в результате одного или нескольких событий («события убытка»), которые имели место после первоначального признания финансового актива и которые влияют на сумму или сроки получения расчетных будущих денежных потоков от финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены. В случае если, по мнению Группы, объективные признаки обесценения рассматриваемого отдельно финансового актива (существенного, либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. Такая группа финансовых активов коллективно оценивается на предмет обесценения. При анализе финансовых активов на предмет обесценения Группа в первую очередь рассматривает такие факторы, как наличие просроченной задолженности по данному активу, а также качество соответствующего обеспечения (если таковое имеется) с точки зрения его реализуемости (ликвидности).

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска внутри классификационных категорий. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, оцениваются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых такими активами, и имеющегося опыта руководства в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Имеющийся опыт корректируется с учетом текущих имеющихся в наличии данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияние на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по данному активу. Текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков от обеспеченных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат, связанных с получением и реализацией обеспечения, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Если впоследствии происходит уменьшение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга заемщика), то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается посредством корректировки величины резерва через статьи отчета о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превысит его амортизированную стоимость.

Безнадежные к взысканию активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию актива и определения суммы убытка.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы на обесценение финансовых активов (продолжение)

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющих в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долевыми инструментами, восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Существенное или продолжительное уменьшение справедливой стоимости долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, до величины ниже его первоначальной стоимости является дополнительным признаком обесценения данного инструмента.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится не занимаемое Группой недвижимое имущество, предназначенное для получения арендного дохода или доходов от прироста стоимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально отражается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, основанной на рыночной стоимости указанной инвестиционной недвижимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, относятся на финансовый результат и отражаются в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если его стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится исходной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

Основные средства

Здания и оборудование в составе основных средств отражаются по переоцененной стоимости и фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо), соответственно. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Здания и оборудование приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. В консолидированной финансовой отчетности не отражается накопленная амортизация основных средств, приобретенных в ходе операций по объединению компаний, на дату такого приобретения.

Здания Группы переоцениваются на регулярной основе приблизительно через каждые 3-5 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка. Переоценка осуществляется одновременно для всей категории основных средств с тем, чтобы избежать выборочной переоценки.

Прирост стоимости от переоценки отражается по кредиту фонда переоценки зданий в составе собственных средств, за исключением сумм восстановления обесценения данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива восстанавливается через отчет о прибылях и убытках. Дефицит фонда переоценки в результате уменьшения стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки зданий.

Перенос сумм из фонда переоценки зданий, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при «реализации» прироста стоимости, т.е. при выбытии или при продаже актива, либо по мере использования актива Группой. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости актива.

Здания были переоценены по рыночной стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года. Переоценка производилась на основании данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

В случае обесценения объекта зданий и оборудования его стоимость списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данного объекта. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия зданий и оборудования, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)**Амортизация**

Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим нормам:

	Срок полезного использования	Норма амортизации
Здания	40 лет	2,5% в год
Оборудование	от 4 до 20 лет	от 5% до 25% в год

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на ежегодной основе.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате объединения компаний, представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения (если таковые имеются).

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы 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; и
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из соотношений стоимости выбывающей части подразделения и части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, приобретенные в ходе объединения компаний.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактическим затратам. Фактические затраты по нематериальным активам, приобретенным в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива, как неограниченного.

Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов

Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов, связанный с приобретением дочерних компаний Группы и представляющий собой депозиты «до востребования» клиентов, с которыми установлены стабильные отношения, идентифицирован в качестве нематериального актива на основе изучения клиентской базы дочерних компаний, по результатам которого был сделан вывод о том, что дочерние предприятия имели прочные и долгосрочные отношения со своими основными клиентами и что фактические сроки погашения по депозитам «до востребования» существенно превосходили сроки, указанные в договорах. Оценочный срок полезного использования нематериального актива в виде депозитов основных клиентов составил пять лет. Указанный актив амортизируется в течение срока его полезного использования прямолинейным методом.

Средства банков

Средства банков отражаются в случае предоставления денежных средств или иных активов в пользу Группы со стороны банков-контрагентов. Такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В случае приобретения Группой собственной задолженности последняя исключается из консолидированного баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Средства клиентов включают в себя как депозиты «до востребования», так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной ставки процента.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя векселя, депозитные сертификаты, еврооблигации и долговые обязательства, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В случае приобретения Группой собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из консолидированного баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой определенные заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств, и включают синдицированные кредиты, возобновляемые кредитные линии, прочие кредитные линии и иные специфические статьи. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной ставки процента.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых компании Группы осуществляют свои операции. Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы / экономия по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на собственные средства в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущих периодов. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и последующем признании гудвила, не вычитаемого для целей налогообложения. 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 восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри каждой отдельно взятой компании Группы в том случае, если компания имеет юридически действительное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; при этом данные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в отношении одной и той же компании – объекта налогообложения.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или объемом. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие 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 вероятности.

Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа принимает на себя различные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и первоначально признанной в учете суммы, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка». Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (i) неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Группа создает соответствующие резервы под прочие обязательства кредитного характера, если существует вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве отдельной дебетовой статьи в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты разрешения к выпуску финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль текущего года.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной ставки процента. Комиссии за предоставление кредитов клиентам вместе с соответствующими дополнительными прямыми затратами откладываются в признании в отчете о прибылях и убытках и отражаются в качестве корректировки эффективной ставки процента по кредитам. Комиссии и прочие дополнительные прямые затраты, связанные с выпуском долговых ценных бумаг и прочими заемными средствами, отражаются в качестве корректировки эффективной доходности соответствующего обязательства. Комиссионные и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления по мере оказания услуги. Комиссионные и другие доходы в большинстве своем поступают путем списания со счетов клиентов сумм за оказанные услуги. Комиссии, полученные за оказание услуг по управленческому консультированию, в том числе по управлению портфелями инвестиций, отражаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг. Стоимость услуг по управлению активами, связанному с инвестиционными фондами, отражается в том отчетном периоде, когда эти услуги были оказаны. Тот же принцип применяется в отношении учета расходов на услуги по работе с VIP-клиентами, финансового планирования и депозитария, оказываемые в течение длительного периода времени.

Затраты на содержание персонала

Группа осуществляет взносы в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами с установленными взносами, а также в государственный пенсионный фонд, пенсионный план Группы, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и отражаются как расходы на содержание персонала по статье «Расходы на содержание персонала и административные расходы».

Все актуарные прибыли и убытки, связанные с пенсионным планом с установленными выплатами, Группа отражает непосредственно в составе собственных средств.

Пересчет иностранных валют

Материнский банк Группы принял решение о смене функциональной валюты с доллара США на российский рубль («руб.») начиная с 1 января 2008 года (более подробная информация представлена в Примечании 3). Каждая компания в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи финансовой отчетности каждой компании измеряются в выбранной ей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в отдельном компоненте собственных средств. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе собственных средств, относящаяся к данной компании, признается в отчете о прибылях и убытках.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2008 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам из долларов США в российские рубли, составлял 29,3804 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года: 24,5462 руб. за 1 доллар США), а основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в евро в рубли, составлял 41,4411 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2007 года: 35,9332 руб. за 1 евро).

Операции ответственного хранения

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссионные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой идентифицируемый компонент деятельности Группы, связанный с предоставлением продуктов и услуг (отраслевой сегмент), либо с предоставлением продуктов и услуг в какой-либо конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и преимущества, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если преобладающая часть его доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов Группы. Географические сегменты Группы раскрывались в консолидированной финансовой отчетности отдельно на основании места осуществления деятельности.

5. Существенные учетные оценки и суждения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства принятия оценок и допущений, которые влияют на формирование отчетных данных. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и под обязательства по предоставлению кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое экспертное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе имеющихся в наличии данных, указывающих на неблагоприятное изменение в оценке вероятности погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе такой группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении групп активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое экспертное суждение при корректировке имеющихся в наличии данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и под обязательства по предоставлению кредитов (продолжение)**

Для расчета резервов на покрытие убытков по кредитам на 31 декабря 2008 года Банк усовершенствовал методику создания резервов, в частности, в отношении понесенных, но не заявленных убытков по портфелям со схожими характеристиками кредитного риска, оцениваемым в совокупности, по отраслям и по классам кредитоспособности заемщиков. Исторические сведения об убытках, понесенных на 31 декабря 2008 года, смоделированные в соответствии с МСФО (IAS) 39, были скорректированы с учетом текущих условий, не представленных в исторических данных (главным образом, потрясения на финансовых рынках). Корректировка ставки резерва на покрытие убытков по группам кредитов, оцениваемых в совокупности, составляла от 0% до 4% для непогашенных кредитов в зависимости от профиля исходной группы. Если бы применялась ранее используемая методика, сумма резерва на покрытие убытков по кредитам на 31 декабря 2008 года и за год по указанную дату была бы на 3 435 340 тыс.рублей или на 126 миллионов долларов США выше.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки стоимости от использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, и выбрать подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость гудвила составляла 7 550 763 тыс.рублей или 257 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 7 854 784 тыс.рублей или 320 миллионов долларов США). Подробная информация представлена в Примечании 16.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и неожиданным изменениям, затрагивающим предыдущие отчетные периоды. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными инструментами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Существующие тенденции 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.

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу 1 января 1999 года, предоставив налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены более чем на 20%. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, товарообменные операции, внешнеторговые сделки, а также сделки между независимыми сторонами с существенным колебанием цен (т.е. сделки, цена по которым отклоняется более чем на 20% от уровня цен по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени). Кроме этого, отдельные правила по трансфертному ценообразованию позволяют налоговым органам вносить соответствующие корректировки в цены по сделкам с ценными бумагами и производными инструментами. Официальный порядок применения отдельных правил, относящихся к трансфертному ценообразованию, не определен. Уточнение порядка толкования правил трансфертного ценообразования и изменение подхода российских налоговых органов в будущем может привести к начислению дополнительных налоговых обязательств на некоторые российские компании Группы в результате корректировки трансфертных цен по внутригрупповым операциям и сделкам с ценными бумагами.

Кроме того, Группа осуществляет свою деятельность в различных налоговых юрисдикциях, и в состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по другим ставкам и в соответствии с другим законодательством. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство четко не определяет правила налогообложения иностранных компаний. Возможно, что вследствие развития этих правил и изменений в подходах, используемых российскими налоговыми органами, статус всех или части зарубежных компаний Группы, в соответствии с которым они не облагаются налогом в Российской Федерации, может быть оспорен в России.

Различные компетентные органы могут по-разному интерпретировать положения законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, влияние которых не может быть достоверно оценено, но может оказаться существенным для финансового положения Группы. Однако, исходя из своего понимания законодательства, руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего налогового законодательства, и его позиция будет поддержана. Более того, руководство полагает, что Группа начислила все соответствующие налоги.

Консолидация фондов

При консолидации паевых инвестиционных фондов Группа учитывает следующие ключевые факторы:

- дает ли Группе принадлежащая ей доля контроль над деятельностью фонда и возможность единоличной смены компании, управляющей фондом, или
- дает ли контроль, который Группа имеет над компанией, управляющей фондом, право контроля деятельности фонда путем сохранения находящейся под ее контролем компании, в качестве управляющей фондом.

Оценка справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке

Подробная информация об оценке справедливой стоимости не обращающихся на рынке акций, классифицированных в качестве финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приводится в Примечании 7, информация о финансовых активах, имеющих в наличии для продажи – в Примечании 11.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**6. Денежные средства и краткосрочные активы**

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Наличные средства	52 561 536	30 830 027
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	229 666 587	63 599 204
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	78 886 374	13 672 233
- других стран	54 970 728	18 556 928
Итого денежные средства и краткосрочные активы	416 085 225	126 658 392
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(1 057 694)	(1 570 957)
Итого денежные средства и их эквиваленты	415 027 531	125 087 435

Средства с ограниченным правом использования представлены остатками на счетах эскроу в сумме 88 141 тыс. рублей, или 3 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 466 378 тыс. рублей, или 19 миллионов долларов США), из которых 58 761 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США в свободно конвертируемых валютах и 29 380 тыс. рублей, или 1 миллион долларов США в неконвертируемых валютах (на 31 декабря 2007 года: 441 832 тыс. рублей, или 18 миллионов долларов США и 24 546 тыс. рублей, или 1 миллион долларов США, соответственно), а также прочими остатками в неконвертируемых валютах в сумме 969 553 тыс. рублей, или 33 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 104 579 тыс. рублей, или 45 миллионов долларов США). По средствам с ограниченным правом использования было предоставлено обеспечение в виде средств клиентов и банков на сумму 969 553 тыс. рублей, или 33 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 227 310 тыс. рублей, или 50 миллионов долларов США). Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств средства с ограниченным правом использования не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	142 612 461	223 664 974
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 175 804	32 499 169
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 788 265	256 164 143

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, управляются на основе анализа их справедливой стоимости, в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, принятой каждой компанией в составе Группы, и информацией о данных инструментах, предоставляемой ключевому управленческому персоналу компании.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2008 года торговые долевые ценные бумаги на сумму 37 401 249 тыс. рублей, или 1 273 миллиона долларов США и долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму 6 626 130 тыс. рублей, или 226 миллионов долларов США оценивались на основании методик оценки с использованием средневзвешенного значения, рассчитанного с применением сравнительного подхода, метода дисконтированных денежных потоков и иных рыночных методов. Ниже представлены допущения, связанные с прогнозами дисконтированных денежных потоков, использованными в моделях до 2018 года:

- Показатель WACC (средневзвешенная стоимость капитала) составляет от 13% до 18,44%;
- Согласно модели, нелинейный рост средних капитальных затрат к окончанию прогнозного периода составит до 20%;
- Ожидаемое максимальное колебание стоимости сырья к окончанию прогнозного периода составит не более 70%;
- Ожидаемый рост валовой выручки составит в среднем 150%. Функция распределения является нелинейной;
- Ожидаемый рост чистой выручки составит в среднем 280%.

Такие долевые ценные бумаги преимущественно включали в себя акции компаний энергетического сектора на сумму 28 258 116 тыс. рублей, или 962 миллиона долларов США, акции металлургических компаний на сумму 9 757 109 тыс. рублей, или 332 миллиона долларов США, акции строительных компаний на сумму 3 127 802 тыс.рублей, или 106 миллионов долларов США и акции химических компаний на сумму 2 260 043 тыс. рублей, или 77 миллионов долларов США.

Если бы Группа использовала другие возможные альтернативные допущения, справедливая стоимость вышеуказанных долевых ценных бумаг, рассчитанная на основании моделей оценки, составила бы от 41 455 744 тыс. рублей, или 1 411 миллионов долларов США до 50 681 190 тыс. рублей, или 1 725 миллионов долларов США.

Финансовые активы, предназначенные для торговли

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	6 081 743	9 450 287
Еврооблигации российских компаний и банков	587 608	6 455 651
Еврооблигации Российской Федерации	–	1 448 226
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	–	122 731
Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации российских компаний и банков	12 927 376	86 795 363
Российские муниципальные облигации	3 819 452	18 164 188
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 263 357	33 333 740
Векселя российских компаний и банков	1 145 836	8 689 355
Еврооблигации иностранных компаний и банков	–	908 209
Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах		
Облигации иностранных государств	646 369	490 924
Еврооблигации российских компаний и банков	–	417 285
Облигации иностранных компаний и банков	–	196 370
Долевые ценные бумаги	45 598 381	43 471 319
Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 34)	70 542 339	13 721 326
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	142 612 461	223 664 974

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2007 года в состав долевого ценных бумаг включают отражены структурные сделки по финансированию клиентов на сумму 12 346 739 тыс. рублей, или 503 миллиона долларов США, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов).

На 31 декабря 2007 года долговые ценные бумаги российских компаний и банков в основном представляют собой ценные бумаги, выпущенные российскими нефтегазовыми, энергетическими и промышленными компаниями, банками и компаниями сектора телекоммуникаций.

Существенное уменьшение финансовых активов, предназначенных для торговли, в третьем квартале 2008 года частично связано с применением поправок к МСФО (IAS) 39, позволяющему осуществлять переклассификацию активов из данной категории (см. Примечание 3).

На 31 декабря 2007 года производные финансовые инструменты включают в себя инструменты хеджирования денежных потоков на сумму 2 552 805 тыс. рублей, или 104 миллиона долларов США (см. Примечание 34). На 31 декабря 2008 года такие инструменты включены в категорию прочих активов (см. Примечание 17).

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	10 958 889	10 178 120
Облигации иностранных компаний и банков	7 962 088	8 689 355
Долевые ценные бумаги	7 315 720	9 434 294
Облигации иностранных государств	1 615 922	1 497 318
Вложения в паевые инвестиционные фонды	176 282	2 405 528
Российские муниципальные облигации	146 903	245 462
Еврооблигации Российской Федерации	–	24 546
<i>Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 34)</i>	–	24 546
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 175 804	32 499 169

На 31 декабря 2008 года долевые ценные бумаги в размере 6 626 130 тыс. рублей, или 226 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 9 434 294 тыс. рублей, или 384 миллиона долларов США) и остатки по производным финансовым инструментам отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Указанные долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – отнесенные к категории предназначенных для торговли (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов), связанные с этими сделками, отражены в составе статьи «Прочие обязательства» в размере 2 321 052 тыс. рублей, или 79 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 73 639 тыс. рублей, или 3 миллиона долларов США). См. Примечание 23.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**8. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа**

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Облигации российских компаний и банков	3 671 052	2 061 881
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	7 114 345
Векселя российских компаний и банков	–	6 017 872
Долевые ценные бумаги	–	5 547 441
Российские муниципальные облигации	–	785 478
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	3 671 052	21 527 017
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Еврооблигации российских компаний и банков	2 056 628	2 970 089
Облигации иностранных государств	1 939 106	2 528 259
Облигации иностранных компаний и банков	–	1 423 680
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	–	711 840
Российские муниципальные облигации	–	122 731
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 995 734	7 756 599
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 666 786	29 283 616
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации иностранных компаний и банков	4 642 103	12 027 638
Облигации иностранных государств	411 326	8 002 061
Облигации российских компаний и банков	–	736 386
Российские муниципальные облигации	–	245 462
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 053 429	21 011 547
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Облигации российских компаний и банков	18 393 628	–
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	18 393 628	–
Финансовые активы, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам	3 084 942	–
Финансовые активы, классифицированные в составе средств в банках	10 253 760	–
Финансовые активы, переданные на условиях займа, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам	–	4 001 031
Итого финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	44 452 545	54 296 194

На 31 декабря 2007 года долевые ценные бумаги, отраженные по статье «Финансовые активы, предназначенные для торговли», в основном отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Данные долевые ценные бумаги выпускаются российскими энергетическими и добывающими компаниями.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**9. Средства в банках**

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Текущие срочные депозиты в банках	302 089 273	222 634 034
Договоры обратного «репо» с банками	5 876 080	16 593 231
Просроченные депозиты	675 749	–
Итого средства в банках, до вычета резерва	308 641 102	239 227 265
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(675 749)	(319 100)
Итого средства в банках	307 965 353	238 908 165

На 31 декабря 2008 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного «репо», заключенным с другими банками, справедливая стоимость которого составила 10 576 944 тыс. рублей или 360 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 21 036 093 тыс. Рублей, или 857 миллионов долларов США).

10. Кредиты и авансы клиентам

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Текущие кредиты и авансы	2 527 595 812	1 412 560 171
Договоры обратного «репо» с клиентами	58 555 137	40 255 768
Переоформленные кредиты и авансы	16 306 122	3 338 283
Просроченные кредиты и авансы	47 890 052	17 133 248
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	2 650 347 123	1 473 287 470
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(94 722 409)	(36 132 006)
Итого кредиты и авансы клиентам	2 555 624 714	1 437 155 464

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов и авансов включает в себя просроченные части кредитов, погашение основной суммы или процентов по которым просрочено на один или более дней, а не полную сумму задолженности по кредитам.

В таблице ниже кредиты и авансы клиентам разбиты по классам.

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Кредиты юридическим лицам		
Проектное финансирование	305 232 976	89 765 453
Финансовая аренда	114 113 474	62 519 171
Финансирование текущей деятельности	1 576 904 828	979 982 490
Договоры обратного «репо»	57 996 910	36 426 561
Прочее	209 041 546	116 029 887
Итого кредиты юридическим лицам	2 263 289 734	1 284 723 562
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	190 620 035	89 863 638
Кредиты на покупку автомобиля	40 603 713	18 998 759
Договоры обратного «репо»	558 228	3 829 207
Потребительские кредиты и прочее	155 275 413	75 872 304
Итого кредиты физическим лицам	387 057 389	188 563 908
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(94 722 409)	(36 132 006)
Итого кредиты и авансы клиентам	2 555 624 714	1 437 155 464

10. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовая аренда представляет собой кредиты, выданные лизинговым компаниям, а также чистые инвестиции в лизинг.

На 31 декабря 2008 года текущие кредиты включают дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 96 162 049 тыс. рублей, или 3 273 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 47 275 981 тыс. рублей, или 1 926 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.

Ниже представлена расшифровка дебиторской задолженности по лизингу (финансовой аренде):

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Валовые инвестиции в лизинг	134 797 275	65 759 270
За вычетом: незаработанного дохода по лизингу	(38 635 226)	(18 483 289)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	96 162 049	47 275 981
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	(734 510)	(147 277)
Чистые инвестиции в лизинг	95 427 539	47 128 704

На 31 декабря 2008 года Группа имела двух заемщиков в транспортном секторе с совокупными чистыми инвестициями в лизинг в сумме 35 990 990 тыс. рублей, или 1 225 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: один заемщик на 19 735 145 тыс. рублей, или 804 миллиона долларов США), представляющих собой лизинг подвижного состава.

Ниже представлены будущие минимальные лизинговые платежи к получению Группой:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
До 1 года	20 507 519	14 801 359
От 1 года до 5 лет	80 972 382	42 317 649
Более 5 лет	33 317 374	8 640 262
Минимальные лизинговые платежи к получению	134 797 275	65 759 270

Ниже представлены чистые инвестиции в лизинг:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
До 1 года	14 249 494	10 603 959
От 1 года до 5 лет	58 173 192	30 339 103
Более 5 лет	23 004 853	6 185 642
Чистые инвестиции в лизинг	95 427 539	47 128 704

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**10. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена концентрация риска в рамках кредитного портфеля клиентам по секторам экономики:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	492 621 167	19	295 045 324	20
Физические лица	387 057 390	15	188 563 908	13
Строительство	375 863 457	14	126 903 854	8
Торговля и коммерция	253 024 005	10	175 308 960	12
Металлургия	196 290 452	7	60 776 391	4
Промышленное производство	196 202 311	7	130 487 599	9
Транспорт	146 725 718	5	73 442 230	5
Нефтегазовая отрасль	145 197 937	5	92 735 544	6
Государственные органы власти	88 552 526	3	70 963 064	5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	75 066 922	3	53 387 985	4
Химическая промышленность	71 541 274	3	25 945 333	2
Угольная промышленность	69 337 744	3	42 023 094	3
Энергетика	62 727 154	2	61 561 870	4
Телекоммуникации и средства массовой информации	18 480 272	1	13 745 872	1
Авиастроение	17 657 620	1	18 556 927	1
Прочее	54 001 175	2	43 839 513	3
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	2 650 347 123	100	1 473 287 470	100

Кредиты финансовому сектору включают в себя кредиты, выданные холдинговым компаниям промышленных групп, финансирование операций слияния и поглощения, а также кредиты, выданные лизинговым, страховым и прочим небанковским компаниям сектора финансовых услуг.

На 31 декабря 2008 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 546 916 146 тыс. рублей, или 18 615 миллионов долларов США, или 21% от общего кредитного портфеля до вычета резерва (на 31 декабря 2007 года: 308 423 003 тыс. рублей, или 12 565 миллионов долларов США, или 21%).

На 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиты, выданные по договорам обратного «репо», не содержат значительной концентрации по отдельным клиентам.

На 31 декабря 2008 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного «репо», заключенным с клиентами, справедливая стоимость которого составила 97 307 885 тыс. рублей, или 3 312 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 50 957 911 тыс. рублей, или 2 076 миллионов долларов США).

Общая сумма заложенных кредитов составляет 103 565 910 тыс. рублей, или 3 525 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 32 720 085 тыс. рублей, или 1 333 миллиона долларов США). Данные кредиты предоставлены в качестве обеспечения средств, учтенных в составе прочих заемных средств по статьям «Прочие привлеченные средства» и «Средства в банках» в составе обязательств.

В 2008 году сумма отраженного Группой начисленного процентного дохода по обесцененным кредитам составила 4 877 146 тыс. рублей, или 166 миллионов долларов США (2007 год: 2 307 343 тыс. рублей, или 94 миллиона долларов США).

В декабре 2008 года ВТБ 24 секьюритизировал часть своего портфеля ипотечных кредитов. Более подробная информация по данной операции представлена в Примечании 21.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Долевые инструменты	11 899 062	5 994 599
Облигации иностранных компаний и банков	9 460 489	2 945 544
Облигации иностранных государств	1 116 455	1 129 125
Российские муниципальные облигации	587 608	73 639
Еврооблигации российских компаний и банков	528 847	1 595 503
Акции ЗАО «АЛРОСА»	—	8 487 659
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	—	589 109
Векселя российских компаний и банков	264 424	245 462
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23 856 885	21 060 640

В декабре 2007 года Группа продала акции EADS, классифицированные в качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, связанной стороне, находящейся в государственной собственности, и по завершении сделки перенесла реализованную прибыль в размере 3 669 191 тыс. рублей, или 150 миллионов долларов США, за вычетом налогов, из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

Во втором квартале 2006 года ВТБ приобрел акции ЗАО «Алроса» (10,63% уставного капитала). Указанные акции не обращаются на рынке. Расчетная справедливая стоимость акций ЗАО «Алроса» на 31 декабря 2007 года представляла собой средневзвешенное из значений стоимости, рассчитанных с использованием сравнительного подхода, метода дисконтированных денежных потоков и еще одного метода, основанного на использовании дисконтированных денежных потоков. В рамках последнего метода была применена скидка за отсутствие контроля в размере 30% и скидка на низкую ликвидность в размере 20%. На 31 декабря 2007 года в составе собственных средств Группы была отражена нереализованная прибыль Группы по акциям ЗАО «Алроса» в размере 969 821 тыс. рублей, или 40 миллионов долларов США, за вычетом налогов, включая нереализованные положительные курсовые разницы, отраженные в составе собственных средств (на 31 декабря 2006 года: 547 104 тыс. рублей, или 20 миллионов долларов США). Изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов приведет к изменению справедливой стоимости акций ЗАО «Алроса» на 49 092 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США.

В 2008 году Группа продала акции ЗАО «Алроса» стороне, находящейся в государственной собственности, и по завершении сделки перенесла реализованную прибыль в размере 1 209 462 тыс. рублей, или 51 миллиона долларов США (1 128 982 тыс. рублей, или 47 миллионов долларов США за вычетом налогов) из отдельной строки в составе собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

В течение 2007 года Группа отразила убыток в размере 1 129 125 тыс. рублей, или 46 миллионов долларов США, связанный преимущественно с имеющимися у Группы инструментами, связанными с американским ипотечным рынком, и вызванный недавним спадом на мировых кредитных рынках. Данная сумма представляла свыше 80% от общего портфеля ценных бумаг, которые по состоянию на 31 декабря 2007 года были отнесены к категории обесцененных.

На 31 декабря 2008 года инвестиции в долевые инструменты в размере 9 254 826 тыс. рублей, или 315 миллионов долларов США, оцениваемые с использованием методик оценки, преимущественно включали инвестиции в акции телекоммуникационных компаний в размере 1 762 824 тыс. рублей, или 60 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с использованием рыночного подхода; инвестиции в строительные компании в размере 264 424 тыс. рублей, или 9 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с учетом доли в чистых активах; инвестиции в акции финансовых институтов и инвестиционных фондов в размере 5 699 798 тыс. рублей, или 194 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с использованием средневзвешенного значения, полученного от использования метода дисконтированных денежных потоков, и доли в чистых активах, а также инвестиции в акции транспортной компании в размере 1 175 216 тыс. рублей, или 40 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с учетом доли в чистых активах.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

В 2008 году Группа отразила отрицательную переоценку в сумме 4 320 867 тыс. рублей, или 151 миллион долларов США (до налогообложения). Сумма соответствующего обесценения в размере 3 366 516 тыс. рублей, или 116 миллионов долларов США (до налогообложения) была перенесена в отчет о прибылях и убытках.

12. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Вид деятель- ности	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
			Балансовая сумма	Контроли- руемая доля участия	Балансовая сумма	Контроли- руемая доля участия
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Россия	Банк	3 760 691	34,83%	3 731 022	34,83%
«Совместный вьетнамско-российский банк»	Вьетнам	Банк	734 510	49,00%	368 193	49,00%
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
Итого инвестиции в ассоциированные компании			4 495 201		4 099 215	

В марте 2007 года инвестиции в акции «Халладейл Плс», принадлежащие ВТБ через компанию «ВТБ Европа Стратегические Инвестиции», являющуюся дочерней компанией, полностью принадлежащей ВТБ Банк (Европа), были проданы третьей стороне за 1 144 497 тыс. рублей, или 44 миллиона долларов США. Группа отразила прибыль по данной сделке в размере 489 377 тыс. рублей, или 18 миллионов долларов США.

Во втором квартале 2007 года был увеличен акционерный капитал Совместного вьетнамско-российского банка. ВТБ внес в капитал 250 476 тыс. рублей, или 9,8 миллиона долларов США, сохраняя 49% доли участия.

В декабре 2007 года ВТБ продал третьей стороне Ист-Вест Юнайтед Банк за 1 058 998 тыс. рублей, или 31 миллион евро.

В декабре 2007 года ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» продал третьей стороне ООО «Управляющая Компания ПСБ» за 90 000 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США.

В марте 2008 года был увеличен акционерный капитал Совместного вьетнамско-российского банка. ВТБ внес в капитал 376 720 тыс. рублей, или 15,9 миллиона долларов США, сохраняя 49% доли участия.

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Активы	64 519 358	61 954 609
Обязательства	53 913 034	51 767 936
Чистые активы	10 606 324	10 186 673
Выручка	5 642 149	7 417 330
Чистая прибыль	–	1 713 659

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2008 год и кумулятивно на 31 декабря 2008 года составила, соответственно, 74 566 тыс. рублей, или 3 миллиона долларов США и 705 130 тыс. рублей, или 24 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: ноль и 490 924 тыс. рублей, или 20 миллионов долларов США, соответственно).

13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	14 807 722	–
Облигации иностранных компаний и банков	2 820 518	49 092
Еврооблигации российских компаний и банков	2 467 954	–
Векселя российских компаний и банков	1 615 922	–
Облигации иностранных государств	235 043	73 639
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, до вычета резерва	21 947 159	122 731
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(1 292 738)	–
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	20 654 421	122 731

Облигации, выпущенные российскими компаниями и банками, в основном представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками.

Увеличение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, является, в основном, результатом переклассификации ценных бумаг в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов». Более подробная информация по переклассификации представлена в Примечании 3.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**14. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	40 010 306	6 701 112	2 307 343	49 018 761
Первоначальная или переоцененная стоимость				
Остаток на 1 января 2008 г.	40 010 306	12 224 008	2 307 343	54 541 657
Приобретение дочерних компаний	–	–	27 267	27 267
Поступления	2 374 995	5 073 976	10 612 194	18 061 166
Перевод между категориями	1 536 156	405 314	(1 941 470)	–
Выбытие	(2 874 214)	(440 990)	–	(3 315 204)
Влияние пересчета валют	437 882	(427 339)	(75 825)	(65 283)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	41 485 125	16 834 969	10 929 509	69 249 603
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2008 г.	–	5 522 896	–	5 522 896
Начисленная амортизация	1 192 840	2 331 147	–	3 523 987
Выбытие	(160 381)	(572 611)	–	(732 992)
Влияние пересчета валют	(180 427)	298 711	–	118 284
Остаток на 31 декабря 2008 г.	852 032	7 580 143	–	8 432 175
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	40 633 093	9 254 826	10 929 509	60 817 428
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	29 754 143	5 950 828	1 737 853	37 442 824
Первоначальная или переоцененная стоимость				
Остаток на 1 января 2007 г.	29 754 143	10 216 467	1 737 853	41 708 463
Приобретение дочерних компаний	179 039	76 731	25 577	281 347
Выбытие дочерних компаний	(306 924)	(204 616)	–	(511 540)
Поступления	1 662 505	2 915 778	4 194 628	8 772 911
Перевод между категориями	2 327 507	741 733	(3 069 240)	–
Выбытие	(537 117)	(1 381 158)	(460 386)	(2 378 661)
Переоценка	8 100 246	–	–	8 100 246
Влияние пересчета валют	(1 169 093)	(140 927)	(121 089)	(1 431 109)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	40 010 306	12 224 008	2 307 343	54 541 657
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2007 г.	–	4 265 639	–	4 265 639
Выбытие дочерних компаний	–	(153 462)	–	(153 462)
Начисленная амортизация	792 887	1 969 429	–	2 762 316
Выбытие	(51 154)	(562 694)	–	(613 848)
Переоценка	(736 386)	–	–	(736 386)
Влияние пересчета валют	(5 347)	3 984	–	(1 363)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	–	5 522 896	–	5 522 896
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	40 010 306	6 701 112	2 307 343	49 018 761

14. Основные средства (продолжение)

В строке «Перевод между категориями» отражается перевод из состава незавершенного строительства в категорию «Здания» и «Оборудование» после завершения строительства и/или ввода в эксплуатацию объектов основных средств.

Здания, принадлежащие Группе, подлежат регулярной переоценке. Последняя по времени переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2007 года. Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Чистый прирост стоимости от переоценки составил 8 836 632 тыс. рублей, или 360 миллионов долларов США (в том числе доля меньшинства в сумме 220 916 тыс. рублей, или 9 миллионов долларов США) и был отнесен на фонд переоценки зданий в составе собственных средств за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 2 135 519 тыс. рублей, или 87 миллионов долларов США. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Первоначальная стоимость	23 386 798	20 864 270
Накопленная амортизация и обесценение	1 939 106	1 202 764
Остаточная стоимость	21 447 692	19 661 506

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа провела оценку рыночной стоимости зданий и пришла к выводу, что рыночная стоимость существенно не отличается от их балансовой стоимости.

15. Инвестиционная недвижимость

	2008 г.	2007 г.
Инвестиционная недвижимость на 1 января	4 123 762	4 686 936
Приобретение	–	466 378
Переоценка	117 522	392 739
Выбытие	–	(1 448 226)
Влияние пересчета валют	107 015	25 935
Инвестиционная недвижимость на 31 декабря	4 348 299	4 123 762

В 2007 году Группа провела переоценку всей принадлежащей ей инвестиционной недвижимости, увеличив ее справедливую стоимость на 392 739 тыс. рублей, или 16 миллионов долларов США. Оценка была выполнена независимым оценщиком. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость.

На 31 декабря 2008 года инвестиционная недвижимость включает здания и бизнес-центры, предназначенные для операционной аренды, расположенные в Екатеринбурге и на Украине, логистический центр, а также земельные участки, приобретенные под застройку и с целью последующей перепродажи, расположенные в регионе Санкт-Петербурга и в Московской области.

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)
(в тыс.рублей)

16. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Гудвил	Нематериаль- ный актив в виде депозитов основных клиентов	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	7 854 784	3 166 460	760 932	11 782 176
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2008 г.	8 222 977	5 007 426	1 448 226	14 678 629
Поступления	–	–	854 713	854 713
Приобретения в результате объединения компаний	–	–	277 387	277 387
Выбытие	–	–	(48 091)	(48 091)
Влияние пересчета валют	(25 845)	(42 137)	141 381	73 399
Остаток на 31 декабря 2008 г.	8 197 132	4 965 288	2 673 616	15 836 037
Накопленная амортизация и резерв под обесценение				
Остаток на 1 января 2008 г.	368 193	1 840 966	687 294	2 896 453
Начисленная амортизация	–	945 943	349 523	1 295 466
Выбытие	–	–	(27 267)	(27 267)
Резерв под обесценение	264 424	–	–	264 424
Влияние пересчета валют	13 752	33 611	48 144	95 507
Остаток на 31 декабря 2008 г.	646 369	2 820 520	1 057 694	4 524 583
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	7 550 763	2 144 769	1 615 922	11 311 454
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	7 741 344	3 686 354	552 953	11 980 651
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2007 г.	8 109 979	4 581 612	1 079 575	13 771 166
Поступления	–	–	383 655	383 655
Приобретения в результате объединения компаний	126 531	434 809	51 154	612 494
Выбытие	–	–	(25 577)	(25 577)
Влияние пересчета валют	(13 533)	(8 995)	(40 581)	(63 109)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	8 222 977	5 007 426	1 448 226	14 678 629
Накопленная амортизация и резерв под обесценение				
Остаток на 1 января 2007 г.	368 635	895 258	526 622	1 790 515
Начисленная амортизация	–	1 023 080	153 462	1 176 542
Выбытие	–	–	(25 577)	(25 577)
Влияние пересчета валют	(442)	(77 372)	32 787	(45 027)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	368 193	1 840 966	687 294	2 896 453
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	7 854 784	3 166 460	760 932	11 782 176

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**

(в тыс.рублей)

16. Нематериальные активы (продолжение)

Балансовая стоимость гудвила и нематериального актива в виде депозитов основных клиентов распределена на каждое из следующих подразделений, генерирующих денежные потоки:

	На 31 декабря 2008 г.				На 31 декабря 2007 г.			
	Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	Курсовая разница	Итого	Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	Курсовая разница	Итого
ЗАО «Банк ВТБ 24»	2 043 557	–	13 071	2 056 628	2 043 557	–	18 325	2 061 882
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	5 237 231	1 764 183	(38 259)	6 963 155	5 237 231	2 646 275	20 370	7 903 876
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	115 130	–	31 772	146 902	115 130	–	7 601	122 731
ЗАО «Объединенная депозитарная компания»	75 377	350 572	14 757	440 706	75 377	400 654	(9 653)	466 378
ЗАО «ВТБ Управление активами»	39 453	–	19 308	58 761	39 453	–	9 639	49 092
ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия»), объединившийся с ЗАО «Внешторгбанк» (Украина))	-	83 640	(54 260)	29 380	364 239	120 814	(67 768)	417 285
	7 510 748	2 198 395	(13 61)	9 695 532	7 874 987	3 167 743	(21 486)	11 021 244

Возмещаемая стоимость ЗАО «Банк ВТБ 24» на 31 декабря 2008 года рассчитывалась на основании справедливой стоимости (за вычетом затрат по реализации) подразделения, генерирующего денежные потоки, которая составила 82 235 740 тыс. рублей, или 2 799 миллионов долларов США.

Возмещаемая стоимость ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» на 31 декабря 2008 года рассчитывалась исходя из последних по времени рыночных сделок с его акциями, заключенных на основе рыночных котировок, и составила 56 733 552 тыс. рублей, или 1 931 миллион долларов США (на 31 декабря 2007 года: 56 726 268 тыс. рублей, или 2 311 миллионов долларов США).

В 2008 году гудвил в сумме 364 239 тыс. рублей, или 13 миллионов долларов США, отнесенный на ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия», объединившийся с ЗАО «Внешторгбанк» (Украина)), был списан на основе оценки возмещаемой стоимости указанного подразделения, генерирующего денежные потоки, определенной путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения на пятилетний период.

На 31 декабря 2007 года возмещаемая стоимость ЗАО «Банк ВТБ 24» определялась путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения (скорректированных с учетом амортизации) на четырехлетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 10%. Ниже представлено описание основных ключевых допущений, использованных руководством при прогнозировании денежных потоков в целях проведения тестирования гудвила по ЗАО «Банк ВТБ 24» на предмет обесценения:

- Бюджетное значение процентной маржи – базисом для определения бюджетного значения процентной маржи является средняя процентная маржа за год, непосредственно предшествовавший году, на который составляется бюджет;
- Объем кредитно-депозитного рынка – базисом для определения объема рынка явились прогнозные данные, полученные в результате изучения розничного сегмента российского рынка;

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**16. Нематериальные активы (продолжение)**

- Резерв под обесценение кредитного портфеля – базисом для расчета резерва явились виды розничных кредитных продуктов и статистика убытков;
- Объем и стоимость финансирования – базисом для определения объема и стоимости финансирования явились заложенные в бизнес-плане требования, связанные с увеличением объема операций;
- Объем прочих операционных расходов и капитальных затрат – базисом для определения указанного объема являются потребности в расширении существующих и открытии новых офисов банка.

17. Прочие активы

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг	13 015 517	3 411 921
Суммы в расчетах	8 872 881	810 025
Авансы поставщикам лизингового оборудования	8 725 979	17 035 063
Налоги к возмещению	8 050 230	6 013 819
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	5 259 092	4 442 862
Положительная стоимость производных инструментов (хеджирование справедливой стоимости) (Примечание 34)	4 398 817	–
Положительная стоимость производных инструментов (хеджирование денежных потоков) (Примечание 34)	2 605 100	–
Расходы будущих периодов	2 409 193	2 307 343
Драгоценные металлы	2 086 008	319 101
Имущество в лизинге, предназначенное для усовершенствования и продажи	1 380 879	1 546 411
Дебиторская задолженность по премии опциона «пут»	–	147 277
Права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров и связанные капитализированные затраты на отделку	–	6 602 928
Прочие активы	3 367 363	1 644 595
Итого прочие активы	60 171 059	44 281 345

На 31 декабря 2008 и 2007 годов оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг, и авансы поставщикам лизингового оборудования представляют собой операции компании «ВТБ-Лизинг».

На 31 декабря 2007 года права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров включали аванс в размере 6 161 096 тыс. рублей, или 251 миллиона долларов США, выплаченный в рамках договора строительства. По условиям указанного договора застройщик был обязан построить офисное помещение в Московском международном деловом центре «Москва-Сити» и передать ВТБ право собственности на указанный объект после завершения строительства. В 2008 году строительство было завершено и право собственности было передано Банку ВТБ. В результате перехода права собственности данная статья была выведена из состава прочих активов и переведена в состав незавершенного строительства в категорию «Основные средства». Поскольку указанная передача права собственности не предполагала использования денежных средств, она не была отражена в отчете о движении денежных средств.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**18. Средства банков**

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Срочные кредиты и депозиты	264 041 655	234 318 025
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	116 434 525	79 136 949
Договоры «репо» с банками	8 255 892	49 681 509
Итого средства банков	388 732 072	363 136 483

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам «репо», представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 9 019 783 тыс. рублей, или 307 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 50 270 618 тыс. рублей, или 2 048 миллионов долларов США), а также финансовые активы, переклассифицированные в категорию кредитов и авансов клиентам, амортизированная стоимость которых составляет 1 028 314 тыс. рублей, или 35 миллионов долларов США (см. Примечание 8).

19. Средства клиентов

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Государственные органы власти		
Текущие/расчетные счета	14 954 624	22 901 605
Срочные депозиты	30 173 671	49 362 408
Прочие юридические лица		
Текущие/расчетные счета	256 167 708	213 576 486
Срочные депозиты	446 464 558	362 522 828
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	84 791 834	73 000 399
Срочные депозиты	269 300 746	189 226 656
Договоры «репо»	-	24 546
Итого средства клиентов	1 101 853 141	910 614 928

На 31 декабря 2008 года средства клиентов включают:

- депозиты с ограниченным правом использования в сумме 117 522 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 515 470 тыс. рублей, или 21 миллион долларов США) – связанные с данными депозитами средства были размещены Группой на счетах эскроу (см. Примечание 6).
- депозиты в сумме 9 019 783 тыс. рублей, или 307 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 9 450 287 тыс. рублей, или 385 миллионов долларов США), принятые в качестве покрытия по безотзывным обязательствам Группы по импортным аккредитивам и гарантиям (см. Примечание 34).

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**19. Средства клиентов (продолжение)**

Ниже представлена концентрация риска в рамках средств клиентов по секторам экономики:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	354 092 581	32	262 227 055	29
Финансы	184 861 477	17	100 123 950	11
Энергетика	110 558 445	10	157 512 965	17
Нефтегазовая отрасль	66 781 649	6	30 903 666	3
Торговля и коммерция	60 347 342	5	47 349 620	5
Промышленное производство	54 706 305	5	32 474 623	4
Строительство	49 564 735	5	37 310 224	4
Государственные органы власти	45 128 294	4	72 264 013	8
Телекоммуникации и средства массовой информации	41 044 419	4	20 496 077	2
Химическая промышленность	25 913 513	2	11 880 361	1
Металлургия	25 149 622	2	76 166 859	9
Транспорт	15 894 796	1	10 113 034	1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	8 314 653	1	9 131 186	1
Авиастроение	6 698 731	1	8 542 078	1
Угольная промышленность	5 552 896	1	2 528 259	—
Прочее	47 243 683	4	31 590 958	4
Итого средства клиентов	1 101 853 141	100	910 614 928	100

20. Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Синдицированные кредиты	85 232 540	61 095 492
Прочие привлеченные средства	763 508 455	65 955 639
Итого прочие заемные средства	848 740 995	127 051 131

В состав прочих привлеченных средств включены средства, заимствованные Группой у других банков (преимущественно из стран ОЭСР) в рамках невозобновляемых кредитных линий, а также средства, заимствованные у центральных банков.

В июне 2008 года ВТБ получил двухтраншевый синдицированный кредит на общую сумму 32 934 300 тыс. рублей, или 1 400 миллионов долларов США (Транш А – 23 524 500 тыс. рублей, или 1 000 миллионов долларов США и Транш В – 9 409 800 тыс. рублей, или 400 миллионов долларов США), сроки погашения по которым наступают в июне 2011 и декабре 2009 годов, соответственно, с начислением процентов по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,65% и ЛИБОР плюс 0,6%, соответственно.

В феврале 2008 года ВТБ Банк (Австрия) получил второй транш синдицированного кредита на сумму 2 419 660 тыс. рублей, или 100 миллионов долларов США со сроком погашения в декабре 2010 года по ставке процента в размере ЛИБОР (6 мес.) плюс 0,65%. В марте 2008 года ВТБ Банк (Австрия) получил синдицированный кредит в размере 2 821 512 тыс. рублей, или 120 миллионов долларов США со сроком погашения в марте 2011 года по ставке процента ЛИБОР (6 мес.) плюс 1,05%. В июне 2008 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил синдицированный кредит в размере 3 130 346 тыс. рублей, или 85 миллионов евро со сроком погашения в июне 2010 года по ставке процента ЛИБОР (6 мес.) плюс 0,65%.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**20. Прочие заемные средства (продолжение)**

В марте 2007 года ВТБ Банк (Австрия) получил два синдицированных кредита по 1 311 760 и 1 302 070 тыс. рублей, или 50 миллионов долларов США каждый со сроком погашения в феврале 2010 года по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,35%. В мае 2007 года ВТБ Банк (Австрия) получил синдицированный кредит на сумму 4 642 686 тыс. рублей, или 180 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2010 года по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,35%.

В третьем квартале 2008 года ВТБ Банк (Австрия) полностью погасил три синдицированных кредита на общую сумму 8 306 066 тыс. рублей, или 329 миллионов долларов США и частично погасил синдицированный кредит в размере 1 767 248 тыс. рублей, или 70 миллионов долларов США. В октябре 2008 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 5 211 220 тыс. рублей, или 200 миллионов долларов США. В четвертом квартале 2008 года РКБ Лтд полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 2 484 550 тыс. рублей, или 85 миллионов долларов США. В четвертом квартале 2008 года ВТБ частично погасил два синдицированных кредита на сумму 8 674 854 тыс. рублей, или 348 миллионов долларов США.

В январе 2007 года ВТБ Капитал Плс (бывший ВТБ Банк (Европа)) полностью погасил синдицированный кредит в сумме 3 714 634 тыс. рублей, или 140 миллионов долларов США. В феврале 2007 года ВТБ полностью погасил синдицированный кредит в сумме 7 847 970 тыс. рублей, или 300 миллионов долларов США. В первом квартале 2007 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит в сумме 3 901 695 тыс. рублей, или 150 миллионов долларов США.

На 31 декабря 2008 года в состав прочих заемных средств включены средства, привлеченные по договорам «репо», в размере 29 938 628 тыс. рублей, или 1 019 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: ноль).

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам «репо», представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, общая справедливая стоимость которых составляет 3 700 432 тыс. рублей, или 127 миллионов долларов США; средства банков, кредиты и авансы клиентам и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, которые были переклассифицированы в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39, и амортизированная стоимость которых составляет 10 253 760 тыс. рублей, или 349 миллионов долларов США, 2 056 628 тыс. рублей, или 70 миллионов долларов США и 18 393 628 тыс. рублей, или 625 миллионов долларов США соответственно (см. Примечание 8).

Объем прочих заемных средств существенно вырос в 2008 году, что было связано с размещением ЦБ РФ средств в российских банках Группы – ВТБ, ВТБ 24 и ВТБ Северо-Запад – в рамках программы государственной поддержки российской банковской системы, стартовавшей во втором полугодии 2008 года. В рамках данной программы ЦБ РФ предоставляет российским банковским институтам ряд ресурсов, включая необеспеченные кредиты, сделки «репо» и кредиты, обеспеченные средствами компаний и гарантиями. На 31 декабря 2008 года сумма средств, полученных Группой от ЦБ РФ по данной программе, составила 611 553 026 тыс. рублей, или 20 815 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года программа еще не была запущена).

21. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Облигации	408 857 646	353 318 003
Векселя	150 750 832	51 105 188
Депозитные сертификаты	470 087	319 101
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	560 078 565	404 742 292

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В марте 2007 года ВТБ выпустил одиннадцатый транш еврооблигаций на сумму 34 480 800 тыс. рублей, или 1 000 миллионов евро (или 1 317 миллионов долларов США) с плавающей процентной ставкой в размере ЕВРИБОР плюс 0,6% и сроком погашения в марте 2009 года.

В марте 2007 года ВТБ выпустил двенадцатый транш еврооблигаций на сумму 15 093 270 тыс. рублей, или 300 миллионов фунтов стерлингов (или 577 миллионов долларов США) с фиксированной процентной ставкой в размере 6,332% и сроком погашения в марте 2010 года.

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) выпустил облигации на сумму 12 914 300 тыс. рублей, или 500 миллионов долларов США к погашению в апреле 2009 года с плавающей ставкой в размере ЛИБОР плюс 0,625%.

В июле 2007 года ВТБ погасил третий транш еврооблигаций на сумму 7 648 890 тыс. рублей, или 300 миллионов долларов США.

В сентябре 2007 года ВТБ погасил восьмой транш еврооблигаций номинальной стоимостью 25 125 800 тыс. рублей, или 1 000 миллионов долларов США.

В октябре 2007 года ВТБ разместил первый транш еврооблигаций на сумму 29 668 560 тыс. рублей, или 1 200 миллионов долларов США с фиксированной ставкой 6,609% (срок погашения – 2012 год) и второй транш еврооблигаций на сумму 19 779 040 тыс. рублей, или 800 миллионов долларов США с плавающей ставкой ЛИБОР плюс 1,7% (срок погашения – 2009 год).

В октябре 2007 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации номинальной стоимостью 6 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом «пут». Купонная ставка выпуска – 8,2% годовых, проценты выплачиваются каждые полгода, срок погашения – октябрь 2011 года.

В ноябре 2007 года ООО «ВТБ-Лизинг Финанс» выпустило внутренние облигации номинальной стоимостью 8 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом «пут». Купонная ставка выпуска – 8,2% годовых, проценты выплачиваются ежеквартально, срок погашения – июль 2014 года.

В декабре 2007 года ВТБ выпустил третий транш облигаций на сумму 30 миллиардов рублей (или 1 234 миллиона долларов США), с купонной ставкой 7,25% и сроком погашения в декабре 2008 года.

В феврале 2008 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации на сумму 10 миллиардов рублей (405 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом «пут». Срок погашения облигаций наступает в феврале 2013 года, купонная ставка по ним составляет 7,7% годовых и выплачивается каждые полгода.

В мае 2008 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 47 102 600 тыс. рублей, или 2 000 миллионов долларов США с фиксированной процентной ставкой в размере 6,875% и сроком погашения в 2018 году. Облигации могут быть предъявлены держателями к погашению в мае 2013 года (5-летний опцион «пут»).

В июне 2008 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 36 907 700 тыс. рублей, или 1 000 миллионов евро (или 1 576 миллионов долларов США) с фиксированной процентной ставкой в размере 8,25% и сроком погашения в июне 2011 года.

В июне 2008 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации на сумму 6 миллиардов рублей (250 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом «пут». Срок погашения облигаций наступает в мае 2013 года, купонная ставка по ним составляет 8,18% годовых и выплачивается каждые полгода.

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В июле 2008 года ООО «ВТБ-Лизинг Финанс» выпустило внутренние облигации на сумму 10 миллиардов рублей (430 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом «пут». Частичное погашение основной суммы начинается с июля 2009 года, окончательный срок погашения облигаций наступает в июле 2015 года. Купонная ставка по облигациям составляет 8,9% годовых и выплачивается ежеквартально.

В августе 2008 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил десятый транш своих еврооблигаций с номиналом в долларах США на общую сумму 40 982 550 тыс. рублей, или 1 750 миллионов долларов США.

В ноябре 2008 года ВТБ пролонгировал срок третьего транша облигаций на сумму 30 миллиардов рублей (или 1 188 миллионов долларов США) до ноября 2012 года. Купонная ставка была повышена до 12% годовых. Кроме того, держатели облигаций получили годовой опцион «пут» с исполнением в ноябре.

В декабре 2008 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил первый транш своих еврооблигаций с номиналом в долларах США на общую сумму 15 326 905 тыс. рублей, или 550 миллионов долларов США.

В декабре 2008 года ВТБ 24 выпустил два транша облигаций с ипотечным покрытием на сумму 4 407 060 тыс. рублей, или 150 миллионов долларов США каждый. Срок погашения облигаций наступает в марте 2041 года, купонная ставка по ним составляет 7,5% годовых. Данные ценные бумаги обеспечены портфелем ипотечных кредитов в размере 13 985 070 тыс. рублей, или 476 миллионов долларов США, предоставленных физическим лицам под залог жилой недвижимости (признание данных кредитов не прекращалось). Данные ценные бумаги были выпущены через компанию специального назначения. На 31 декабря 2008 года ВТБ 24 был единственным держателем данных облигаций, поэтому указанные облигации не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Члены Группы ВТБ время от времени рассматривают вопрос об изъятии из обращения всех или части своих выпущенных и непогашенных долговых финансовых обязательств через покупки на свободном рынке, частные сделки или иным образом. Условия такого выкупа или обмена (если таковые имеют место) определяются текущими рыночными условиями, требованиями ВТБ в отношении ликвидности, контрактными ограничениями и прочими факторами. Номинальная сумма еврооблигаций (без учета субординированной задолженности), выкупленных Группой ВТБ в четвертом квартале 2008 года, составила 28 439 687 тыс. рублей, или 1 043 миллиона долларов США, в результате чего была признана прибыль от прекращения задолженности в размере 7 662 083 тыс. рублей, или 281 миллиона долларов США.

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, преимущественно выпускаемые ВТБ на местном рынке и используемые в основном в качестве альтернативы средствам клиентов/банков. На 31 декабря 2008 года выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими срок погашения от «до востребования» и в течение периода до июня 2015 года (на 31 декабря 2007 года: «до востребования» и в течение периода до июня 2015 года).

22. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года ВТБ Капитал С.А., компания специального назначения Группы, расположенная в Люксембурге и используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 21 586 875 тыс. рублей, или 750 миллионов долларов США (с опционом «колл» для досрочного погашения по истечении пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Номинальная сумма еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ в четвертом квартале 2008 года, составила 4 090 080 тыс. рублей, или 150 миллионов долларов США, в результате чего была признана прибыль от погашения задолженности в размере 1 254 291 тыс. рублей, или 46 миллионов долларов США. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 18 068 946 тыс. рублей, или 615 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 18 844 780 тыс. рублей, или 768 миллионов долларов США).

29 сентября 2005 года ОАО «Промышленно-строительный банк» (позднее переименованный в ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад») выпустил субординированные еврооблигации на сумму 11 414 640 тыс. рублей, или 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом «колл», предусматривающим возможность их досрочного погашения 1 октября 2010 года по номиналу. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,2% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Данная сделка была структурирована как эмиссия долговых финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. Номинальная сумма еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ в четвертом квартале 2008 года, составила 1 772 368 тыс. рублей, или 65 миллионов долларов США, в результате чего была признана прибыль от погашения задолженности в размере 736 214 тыс. рублей, или 27 миллионов долларов США. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 9 504 518 тыс. рублей, или 324 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 9 530 628 тыс. рублей, или 388 миллионов долларов США).

В октябре и ноябре 2008 года ВТБ получил от Внешэкономбанка 2 субординированных кредита на сумму 100 миллиардов рублей каждый (3 715 миллионов долларов США и 3 703 миллиона долларов США соответственно) со ставкой процента 8%. Срок погашения наступает в декабре 2019 года. Согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» Группа дисконтировала данные кредиты с использованием соответствующей рыночной ставки, скорректированной на премию за кредит. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 175 109 595 тыс. рублей, или 5 960 миллионов долларов США, а доходы будущих периодов – 23 663 543 тыс. рублей, или 805 миллионов долларов США. Доходы будущих периодов отражаются в составе субординированной задолженности и могут быть зачтены против убытков при первоначальном признании кредитов, выданных Группой по льготным процентным ставкам для поддержки деятельности российских компаний.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**23. Прочие обязательства**

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов (Примечание 34))	120 136 456	10 407 589
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – хеджирование справедливой стоимости	21 543 842	–
Доли меньшинства в консолидированных паевых инвестиционных фондах	3 466 887	3 019 183
Задолженность по расчетам с персоналом	8 138 371	2 896 452
Кредиторская задолженность и предоплаты полученные	4 348 299	2 749 174
Обязательства по уплате налогов	3 173 083	2 282 797
Средства в расчетах	3 613 789	1 840 965
Обязательства по поставке ценных бумаг	1 939 106	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	763 890	1 816 419
Обязательства в рамках пенсионных планов	1 527 781	1 448 226
Доходы будущих периодов	1 410 259	981 848
Резервы страховых платежей	1 145 836	711 840
Первоначальное признание обязательств кредитного характера	–	343 647
Дивиденды к выплате	176 282	171 823
Резервы под обязательства кредитного характера	1 586 542	49 092
Прочие обязательства	1 079 067	1 497 317
Итого прочие обязательства	174 049 490	30 216 372

24. Уставный капитал и резервы

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка включает:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	6 724 138 509 019	75 706 892	6 724 138 509 019	93 535 962
Итого уставный капитал	6 724 138 509 019	75 706 892	6 724 138 509 019	93 535 962

Взносы в уставный капитал Банка были первоначально сделаны в рублях, иностранной валюте и золотых слитках. Все акции имеют одинаковую номинальную стоимость и предоставляют право одного голоса. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляла 0,01 рубля. На 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк также имеет 5 000 000 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию, которые пока не выпущены.

В мае 2007 года ВТБ завершил первичное публичное размещение (IPO) своих акций среди российских и иностранных инвесторов. 24 мая 2007 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительную эмиссию 1 513 026 109 019 обыкновенных акций ВТБ (22,5% от количества акций ВТБ после данного увеличения) номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Из всего объема акций количество акций, размещенных в форме ГДР, составило 983 387 340 000 штук. Каждая ГДР представляет собой эквивалент 2 000 акций. Акции предлагались по цене 0,136 рубля (0,00528 доллара США) за одну акцию. Выпущенные акции свободно обращаются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и на площадках Российской торговой системы (РТС), а глобальные депозитарные расписки (ГДР) свободно обращаются на Лондонской фондовой бирже (ЛФБ). Общая сумма поступлений от IPO составила 206 569 686 тыс. рублей, или 7 977 миллионов долларов США. В связи с IPO Банк понес целевые расходы в размере 2 952 189 тыс. рублей, или 114 миллионов долларов США, за вычетом налогов, которые были отнесены непосредственно на собственные средства как снижение эмиссионного дохода. В результате этого чистое увеличение собственных средств, связанное с процессом IPO, составило 203 617 497 тыс. рублей, или 7 863 миллиона долларов США, за вычетом расходов по сделке и за вычетом налогов.

24. Уставный капитал и резервы (продолжение)

В 2007 году Банк выпустил дополнительно 1 513 026 109 019 акций (см. абзац выше). В течение 2007 года 3 617 914 376 собственных акций Банка были приобретены дочерними компаниями Банка и были отражены в составе собственных средств отдельной строкой «Собственные акции, выкупленные у акционеров». В течение 2008 года дочерние компании Банка продали 733 402 609 собственных акций Банка, которые отражались в составе собственных средств отдельной строкой «Собственные акции, выкупленные у акционеров». В результате, по состоянию на 31 декабря 2008 года количество находящихся в обращении акций составило 6 721 253 997 252 штуки (на 31 декабря 2007 года: 6 720 520 594 643 штуки).

На 31 декабря 2008 и 2007 годов фонды (резервы) включали в себя как подлежащие, так и не подлежащие распределению статьи.

Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков включает резервы для учета как изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи, так и эффективной части нереализованных прибылей и убытков от инструментов хеджирования денежных потоков.

25. Процентные доходы и расходы

	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 630 883	12 609 461
Кредиты и авансы клиентам	216 765 505	110 339 178
Средства в банках	14 225 296	12 865 231
Ценные бумаги	2 605 411	1 969 429
Финансовые активы, не переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	233 596 212	125 173 838
Итого процентные доходы	245 227 095	137 783 299
Процентные расходы		
Средства клиентов	(65 139 639)	(32 227 020)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(32 604 787)	(20 154 676)
Средства банков и прочие заемные средства	(29 139 424)	(18 082 939)
Субординированная задолженность	(4 697 185)	(1 943 852)
Итого процентные расходы	(131 581 035)	(72 408 487)
Чистый процентный доход	113 646 060	65 374 812

26. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2008 г.	2007 г.
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами	6 233 353	5 908 287
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 246 986)	-2 378 661
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 986 367	3 529 626

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**27. Комиссионные доходы и расходы**

	2008 г.	2007 г.
Комиссия по расчетным операциям	10 484 191	7 954 447
Комиссия по выданным гарантиям и операциям торгового финансирования	3 689 556	2 736 739
Комиссия по кассовым операциям	2 311 344	1 688 082
Комиссия по операциям с ценными бумагами	1 638 545	1 457 889
Плата за выбор депозитария	–	1 048 657
Прочее	1 281 086	1 406 735
Итого комиссионные доходы	19 404 722	16 292 549
Комиссия по расчетным операциям	(1 518 318)	(971 926)
Комиссия по кассовым операциям	(732 756)	(434 809)
Прочее	(825 717)	(639 425)
Итого комиссионные расходы	(3 076 791)	(2 046 160)
Чистые комиссионные доходы	16 327 931	14 246 389

28. Прочие операционные доходы

	2008 г.	2007 г.
Дивиденды полученные	1 542 071	971 926
Доходы от выбытия имущества	577 326	102 308
Доходы от операционной аренды	421 659	460 386
Штрафы и пени полученные	424 881	409 232
Переоценка инвестиционной недвижимости	264 424	392 739
Прочее	1 193 444	758 226
Итого прочие операционные доходы	4 423 805	3 094 817

29. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2008 г.	2007 г.
Расходы на содержание персонала	33 627 581	22 175 259
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	2 754 299	2 378 661
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	7 687 772	6 087 326
Лизинговые и арендные платежи	4 821 891	2 890 201
Расходы на рекламу	3 479 119	3 273 856
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 201 260	3 145 971
Профессиональные услуги	2 424 343	1 739 236
Расходы на почтовые услуги и связь	1 654 654	1 202 119
Платежи в рамках системы страхования вкладов	1 433 295	1 381 158
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	1 357 353	153 462
Расходы на охрану	1 216 886	1 048 657
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	945 943	1 023 080
Благотворительность	706 982	639 425
Страхование	349 523	204 616
Транспортные расходы	434 546	179 039
Прочее	1 549 864	2 301 930
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	67 645 311	49 823 996

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**30. Резерв под обесценение и прочие резервы**

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках по классам за 2008 и 2007 годы:

	Россия	ОЭСР	Прочее	Итого
На 31 декабря 2006 г.	–	–	210 649	210 649
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	51 154	25 577	51 154	127 885
Влияние пересчета валют	(2 062)	(1 031)	(16 341)	(19 434)
На 31 декабря 2007 г.	49 092	24 546	245 462	319 100
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	575 597	–	–	575 597
Списания	–	–	(190 870)	(190 870)
Влияние пересчета валют	(7 701)	(24 546)	4 169	(28 078)
На 31 декабря 2008 г.	616 988	–	58 761	675 749

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов юридическим лицам по классам за 2008 и 2007 годы:

	Проектное финанси- рование	Финансо- вая аренда	Финанси- рование текущей деятель- ности	Договоры обратного «репо» с юридичес- кими лицами	Прочее	Итого
На 31 декабря 2006 г.	1 895 839	131 656	18 984 722	26 331	2 580 448	23 618 996
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	716 156	562 694	8 005 601	–	460 386	9 744 837
Списания	–	–	(343 647)	–	(171 823)	(515 470)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	–	76 731	–	–	76 731
Влияние пересчета валют	(132 829)	(31 603)	(1 235 173)	(1 785)	(168 929)	(1 570 319)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 39)	–	–	(230 193)	–	–	(230 193)
На 31 декабря 2007 г.	2 479 166	662 747	25 258 041	24 546	2 700 082	31 124 582
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	9 616 955	943 839	32 983 349	127 546	7 882 332	51 554 021
Списания	–	–	(1 745 101)	–	(954 352)	(2 699 453)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	–	27 267	–	–	27 267
Влияние пересчета валют	(79 537)	9 336	268 757	(5 190)	8 708	202 074
На 31 декабря 2008 г.	12 016 584	1 615 922	56 792 313	146 902	9 636 770	80 208 491

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**30. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)**

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам по классам:

	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобиля	Потребительские кредиты и прочее	Итого
На 31 декабря 2006 г.	658 278	78 993	1 263 893	2 001 164
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	(306 924)	460 386	3 427 318	3 580 780
Списания	—	—	(343 647)	(343 647)
Влияние пересчета валют	(32 253)	(23 909)	(174 711)	(230 873)
На 31 декабря 2007 г.	319 101	515 470	4 172 853	5 007 424
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	679 314	1 886 983	7 271 176	9 837 473
Списания	—	—	(436 275)	(436 275)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	—	—	27 267	27 267
Влияние пересчета валют	519	(22 641)	100 151	78 029
На 31 декабря 2008 г.	998 934	2 379 812	11 135 172	14 513 918

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов и прочих резервов:

	Прочие активы	Обязательства кредитного характера	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	Судебные иски	Итого
На 31 декабря 2006 г.	—	78 993	—	—	78 993
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	—	(51 154)	—	—	(51 154)
Списания	(51 154)	—	—	—	(51 154)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	51 154	—	—	—	51 154
Влияние пересчета валют	—	21 253	—	—	21 253
На 31 декабря 2007 г.	—	49 092	—	—	49 092
Создание резерва под обесценение в течение периода	27 267	1 425 148	1 281 558	109 069	2 843 042
Списания	(27 267)	—	—	—	(27 267)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	27 267	—	—	—	27 267
Влияние пересчета валют	(27 267)	(5 220)	11 180	8 453	(12 854)
На 31 декабря 2008 г.	—	1 469 020	1 292 738	117 522	2 879 280

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и обязательства кредитного характера отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения Наблюдательного совета и в некоторых случаях при наличии решения суда.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года (продолжение)**
(в тыс.рублей)**31. Расходы по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	14 331 455	12 455 999
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(799 782)	(4 655 014)
Расходы по налогу на прибыль за год	13 531 673	7 800 985

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24%. В 2008 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 10% до 32% (2007 год: от 10% до 40%).

	2008 г.	2007 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	18 124 874	46 524 563
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	3 904 587	11 970 036
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 372 408	1 176 542
- Изменение непризнанных отложенных налогов	3 369 790	(332 501)
- Прибыль, отраженная только в налоговом учете	1 048 852	76 731
- Воздействие изменения ставки налогообложения	818 439	76 731
- Использование налоговых убытков прошлых лет	(347 056)	(537 117)
- Необлагаемые доходы	(172 738)	(511 540)
- Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	266 622	(588 271)
- Прочие постоянные разницы	18 541	(25 577)
- Курсовые разницы	178 635	(3 197 125)
- Отражение не учтенных ранее налоговых убытков	(11 593)	–
- Прочее	1 085 186	(306 924)
Расходы по налогу на прибыль за год	13 531 673	7 800 985

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

31. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 10% до 32% (2007 год: от 10% до 40%). Банк и его дочерние компании 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.

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Влияние объединения компаний (Примечание 39)	Влияние пересчета валют		Возникновение и уменьшение временных разниц		Влияние пересчета валют	2008 г.
	2006 г.	В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в составе собственных средств			2007 г.	В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в составе собственных средств		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:										
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	2 633 110	1 406 735	–	–	(235 185)	3 804 660	1 634 309	–	1 436 045	6 875 014
Налоговые убытки к переносу	2 738 434	434 809	–	–	(203 152)	2 970 091	5 494 188	(528 847)	1 172 492	9 107 924
Оценка производных инструментов по справедливой стоимости	–	281 347	–	–	(11 339)	270 008	4 214 669	323 184	363 089	5 170 950
Начисленные расходы	921 589	2 148 468	–	–	(149 059)	2 920 998	294 028	–	633 806	3 848 832
Прочее	974 251	(460 386)	98 185	–	(47 488)	564 562	504 039	(58 761)	106 615	1 116 455
Отложенные налоговые активы	7 267 384	3 810 973	98 185	–	(646 223)	10 530 319	12 141 233	(264 424)	3 712 047	26 119 175
Непризнанные отложенные налоговые активы	(368 635)	332 501	–	–	11 588	(24 546)	(3 369 790)	–	(307 594)	(3 701 930)
Отложенный налоговый актив	6 898 749	4 143 474	98 185	–	(634 635)	10 505 773	8 771 443	(264 424)	3 404 453	22 417 245
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:										
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(842 595)	102 308	392 739	–	52 994	(294 554)	(7 347 715)	(616 988)	(995 569)	(9 254 826)
Основные средства	(4 950 247)	332 501	(2 135 519)	–	322 161	(6 431 104)	1 291 860	1 292 737	(795 596)	(4 642 103)
Нематериальные активы	(868 928)	102 308	–	–	54 780	(711 840)	464 316	–	(105 041)	(352 565)
Чистые инвестиции в лизинг	(105 324)	(665 002)	–	–	33 940	(736 386)	(1 869 708)	–	(390 707)	(2 996 801)
Оценка авансов клиентов	(157 987)	25 577	–	–	9 679	(122 731)	(195 254)	–	(63 960)	(381 945)
Прочее	(816 264)	613 848	(466 378)	49 092	30 593	(589 109)	(315 160)	–	(124 045)	(1 028 314)
Отложенное налоговое обязательство	(7 741 345)	511 540	(2 209 158)	49 092	504 147	(8 885 724)	(7 971 661)	675 749	(2 474 918)	(18 656 554)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2 448 792	3 759 819	(613 655)	–	(317 523)	5 277 433	2 081 340	176 282	1 749 151	9 284 206
Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма	(3 291 388)	895 195	(1 497 318)	49 092	187 035	(3 657 384)	(1 281 558)	235 043	(819 616)	(5 523 515)

31. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

В ноябре 2008 года российское правительство приняло поправки к Налоговому кодексу в части изменения ставки налога на доходы юридических лиц с 24% до 20%, вступающие в силу с 1 января 2009 года. Данное изменение было учтено в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2008 года. В результате изменения ставки налогообложения в отчете о прибылях и убытках был отражен расход по отложенному налогообложению в размере 818 439 тыс. рублей, или 30 миллионов долларов США, а также экономия в размере 580 816 тыс. рублей, или 21 миллиона долларов США от снижения отложенного налогового обязательства, отраженная в отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров.

На 31 декабря 2008 года ВТБ Банк (Австрия), ВТБ Банк (Германия), ВТБ Банк (Европа) и ВТБ Капитал (ЗАО) имели неиспользованные налоговые убытки в сумме 17 363 816 тыс. рублей, или 591 миллион долларов США (2007 год: 8 910 271 тыс. рублей, или 363 миллиона долларов США), по которым не признавались отложенные налоговые активы из-за неопределенности в отношении возможности указанных компаний получить налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования данных неиспользованных налоговых убытков. Срок использования убытков ВТБ Банка (Австрия), ВТБ Банка (Германия) и ВТБ Банка (Европа) не истекает. В соответствии с требованиями российского налогового кодекса налоговые убытки ВТБ Капитал (ЗАО) могут быть использованы в течение следующих 10 лет.

Отложенные налоговые активы, признанные в отношении ВТБ Капитал Плс и ВТБ Банк (Австрия) на 31 декабря 2008 года, были ограничены будущей налогооблагаемой прибылью от основной деятельности на основании трех- и шестилетних бюджетов данных дочерних компаний соответственно.

В 2008 года Группа имела существенные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, что способствовало увеличению эффективной ставки налогообложения. Существенное изменение суммы непризнанных отложенных налогов, изменение ставок налогообложения и прибыли, признанной только в налоговой отчетности, также способствовали увеличению эффективной ставки налогообложения.

На 31 декабря 2008 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 11 546 497 тыс. рублей, или 393 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 5 694 718 тыс. рублей, или 232 миллиона долларов США).

32. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, купленных Группой и удерживаемых в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения; следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	2008 г.	2007 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка (в тыс.рублей)	4 818 018	37 853 960
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	6 720 906 862 392	6 128 966 714 489
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в копейках на одну акцию)	0,071687	0,617624

33. Дивиденды

В 2008 году Наблюдательный совет ВТБ утвердил Положение о дивидендной политике Банка ВТБ. Данный документ был разработан в рамках совершенствования политики корпоративного управления Группы ВТБ в соответствии с Кодексом корпоративного поведения, рекомендованным Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ), Кодексом корпоративного поведения ВТБ, а также передовой международной и российской практикой корпоративного управления.

Согласно Положению о дивидендной политике Банка ВТБ рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Наблюдательным советом на основании финансовых результатов деятельности Банка по итогам соответствующего года, а также иных факторов и, как правило, составляет не менее 10% от чистой прибыли Банка по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии требованиями Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Наблюдательный совет ВТБ рекомендует размер дивидендов Общему собранию акционеров. Окончательное решение о выплате дивидендов, в том числе решения о размере дивидендов и форме их выплаты, принимается Общим собранием акционеров.

Решение об объявлении и выплате суммы дивидендов принимается на ежегодном собрании акционеров на основе чистой прибыли ВТБ за предыдущий финансовый год, определенной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета для неконсолидированной отчетности. 20 июня 2007 года ежегодное собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2006 год в размере 3,4 миллиарда рублей (133 миллиона долларов США по курсу 25,9268 рубля за 1 доллар США) (0,00066 рубля на одну акцию или 0,000026 доллара США на одну акцию), которые были выплачены 14 августа 2007 года. 26 июня 2008 года ежегодное собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2007 год в размере 9 миллиардов рублей (382 миллиона долларов США по курсу 23,6113 рубля за 1 доллар США) (0,00134 рубля на одну акцию или 0,000057 доллара США на одну акцию). Дивиденды, объявленные ВТБ в июне 2008 года, были выплачены в августе 2008 года.

29 июня 2007 года ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» объявил дивиденды за 2006 год в сумме 176 миллионов рублей (6,8 миллиона долларов США по курсу 25,8162 рубля за 1 доллар США), что привело к снижению доли меньшинства на 51 632 тыс. рублей или на 2 миллиона долларов США. Дивиденды были выплачены 6 августа 2007 года. 27 июня 2008 года на ежегодном собрании акционеров ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» объявил дивиденды за 2007 год в размере 4,6 миллиарда рублей (195 миллионов долларов США по курсу 23,5245 рубля за 1 доллар США) (3,65 рубля на одну акцию или 0,15 доллара США на одну акцию). Дивиденды были выплачены в июне и июле 2008 года. Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам, составили 612 984 тыс. рублей или 26 миллионов долларов США.

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на отчетную дату Группа имела несколько неразрешенных судебных исков. Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенному оттоку ресурсов, и, соответственно, не сформировало резерв в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

По состоянию на 31 декабря 2008 года на рассмотрении суда находился иск о компенсации ущерба на сумму 411 326 тыс. рублей, или 14 миллионов долларов США, поданный против дочернего банка ВТБ в связи с арестом залогового обеспечения по ранее выданному им займу, наложенным по ходатайству указанного дочернего банка. В соответствии с мнением юристов дочернего банка существует возможность удовлетворения вышеуказанного иска о возмещении ущерба, однако она не является высоковероятной, поэтому резерв в отношении данного судебного иска сформирован не был.

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочия третьим лицам выставять требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Эти аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий клиентов на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств Группы кредитного характера связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования и/или подтверждением Банка его желания предоставить кредит. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляли:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Гарантии выданные	219 148 404	173 197 987
Неиспользованные кредитные линии	169 524 908	173 148 894
Импортные аккредитивы	49 535 354	47 374 166
Обязательства по предоставлению кредитов	112 115 606	105 646 845
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера (Примечание 30)	(1 469 020)	(49 092)

Итого обязательства кредитного характера	548 855 252	499 318 800
---	--------------------	--------------------

Банк также получал экспортные аккредитивы для последующего выставления их для конкретных клиентов. Общая сумма полученных аккредитивов по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 86 202 094 тыс. рублей, или 2 934 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 64 556 506 тыс. рублей, или 2 630 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены депозитами клиентов Банка в размере 9 019 783 тыс. рублей, или 307 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 9 450 287 тыс. рублей, или 385 миллионов долларов США).

На 31 декабря 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные в качестве дополнительного залогового обеспечения в рамках сделки между третьими сторонами, в размере 66 861 090 тыс. рублей, или 2 724 миллионов долларов США (39% от всех выданных гарантий), в соответствии с которыми кредитный риск полностью обеспечивается акциями ведущей российской нефтегазовой компании.

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

На 31 декабря 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 27 113 331 тыс. рублей, или 923 миллионов долларов США (12% от всех выданных гарантий). На 31 декабря 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 16 795 382 тыс. рублей, или 684 миллионов долларов США (10% от всех выданных гарантий).

Изменения резерва по обязательствам кредитного характера раскрыты в Примечании 30.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды (преимущественно аренды помещений) по состоянию на 31 декабря:

Остаточные договорные сроки	2008 г.	2007 г.
До 1 года	2 232 910	1 423 680
От 1 года до 5 лет	7 110 057	4 491 955
Более 5 лет	7 286 339	8 296 615
Итого обязательства по операционной аренде	16 629 306	14 212 250

Производные финансовые инструменты. Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с некоторыми финансовыми инструментами представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и являться активами Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и являться обязательствами Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами в портфеле, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени. В следующей таблице представлен анализ контрактных или согласованных сумм сделок и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2008 года.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2008 года:

	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
<u>Производные инструменты, предназначенные для торговли</u>			
Валютные контракты и контракты с драгоценными металлами			
Форварды	863 578 097	(76 770 985)	46 215 369
Фьючерсы	3 966 354	-	88 141
Свопы	290 777 819	(17 128 773)	19 479 205
Опционы			
продажа опционов «пут»	18 333 370	(1 380 879)	293 804
покупка опционов «пут»	41 896 450	(176 282)	499 467
продажа опционов «колл»	57 791 247	(6 346 166)	29 380
покупка опционов «колл»	8 549 696	-	1 997 867
Контракты с ценными бумагами			
Форвардные сделки продажи долевых ценных бумаг	5 817 319	(2 321 052)	29 380
Фьючерсные сделки продажи долевых ценных бумаг	235 043	-	-
Продажа кредитных свопов	13 279 941	(2 732 377)	-
Покупка кредитных свопов	23 122 375	(646 369)	146 902
Опционы			
продажа опционов «колл»	2 027 248	(8 108 990)	-
Процентные контракты			
Процентные свопы	134 591 612	(2 556 095)	1 557 161
Контракты на другие базовые активы			
Процентные фьючерсы	-	-	-
на продажу	28 587 129	(117 522)	-
на покупку	37 577 532	(29 380)	117 522
Товарные свопы	381 945	(58 762)	88 141
	-	-	-
<u>Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости</u>			
Процентные свопы	239 332 738	(21 543 842)	4 398 817
	-	-	-
<u>Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков</u>			
Процентные свопы	23 151 755	-	2 605 100
<u>Встроенные деривативы на структурированные инструменты</u>			
Встроенные деривативы на структурированные инструменты	2 614 856	(1 762 824)	-
Итого производные инструменты	1 795 612 526	(141 680 298)	77 546 256

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2007 года:

	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
<u>Производные инструменты, предназначенные для торговли</u>			
Валютные контракты и контракты с драгоценными металлами			
Форварды	418 316 340	(2 773 721)	6 308 373
Фьючерсы	74 694 087	(981 848)	294 554
Свопы	129 162 104	(1 080 033)	1 055 487
Опционы			
продажа опционов «пут»	11 757 630	(638 201)	–
покупка опционов «пут»	12 248 554	–	736 386
продажа опционов «колл»	10 824 874	(147 277)	–
покупка опционов «колл»	9 057 548	–	98 185
Контракты с ценными бумагами			
Форвардные сделки продажи долговых ценных бумаг	466 378	–	–
Форвардные сделки покупки долговых ценных бумаг	3 780 115	(24 546)	–
Форвардные сделки продажи долевого ценных бумаг	34 831 058	(2 871 905)	490 924
Форвардные сделки покупки долевого ценных бумаг	7 928 423	(147 277)	662 747
Продажа кредитных свопов	10 579 412	(270 008)	–
Покупка кредитных свопов	24 006 184	(343 647)	–
Опционы			
продажа опционов «пут»	13 991 334	(515 470)	–
покупка опционов «пут»	7 511 137	–	73 639
покупка опционов «колл»	15 046 821	–	883 663
Процентные контракты			
Продажа соглашений о будущей процентной ставке	5 154 702	–	24 546
Покупка соглашений о будущей процентной ставке	5 154 702	(49 092)	–
Процентные свопы	32 057 337	(564 564)	564 563
<u>Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков</u>			
Процентные свопы	42 096 733	–	2 552 805
Итого производные инструменты	868 665 473	(10 407 589)	13 745 872

Хеджирование денежных потоков

Кредитный портфель Группы подвержен влиянию со стороны изменения будущих денежных потоков по получению процентных платежей. В качестве инструмента хеджирования денежных потоков с точки зрения рисков изменения базовых процентных ставок по данным денежным потокам Группа использует процентные свопы (IRS). Предполагается, что денежные потоки будут иметь место и будут оказывать влияние на размер будущих полученных процентов в период до 30 июня 2015 года.

Справедливая стоимость IRS, используемых в качестве инструмента хеджирования денежных потоков, учитывалась в составе «Прочих активов» для прибыльных (положительных) статей, которые составили 2 605 100 тыс. рублей, или 89 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 552 804 тыс. рублей, или 104 миллиона долларов США в составе «Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток»).

34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)**Хеджирование денежных потоков (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа отразила совокупное влияние от хеджирования денежных потоков в размере 1 522 934 тыс. рублей, или 58 миллионов долларов США, за вычетом налогов (на 31 декабря 2007 года: 1 300 590 тыс. рублей, или 51 миллион долларов США), по кредиту статьи «Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков» в составе собственных средств.

В 2008 году Группа отразила в отчете о прибылях и убытках прибыль в размере 1 046 366 тыс. рублей, или 42 миллионов долларов США (за вычетом налогов) ввиду того, что возникновение хеджируемых позиций, относящихся к инструментам хеджирования, более не характеризуется высокой степенью вероятности.

В 2008 году Группа отразила прибыль в размере 1 473 201 тыс. рублей, или 50 миллионов долларов США по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток», а также процентные доходы в размере 27 034 тыс. рублей, или 1 миллиона долларов США, возникшие в связи с неэффективностью отдельных инструментов хеджирования денежных потоков.

Хеджирование справедливой стоимости

Хеджирование справедливой стоимости применяется Группой в целях защиты от изменений справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств вследствие изменений процентных ставок. К финансовым инструментам, хеджируемым от риска изменения процентных ставок, относятся кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги. За 2008 год Группа признала чистый убыток в размере 12 442 600 тыс. рублей, или 424 миллионов долларов США (2007 год: ноль), представляющий собой убыток по инструментам хеджирования, которые продолжали быть эффективными на 31 декабря 2008 года. Общая сумма прибыли по хеджируемым статьям, связанная с хеджируемым риском, составила 14 025 896 тыс. рублей, или 477 миллионов долларов США (2007 год: ноль).

В декабре 2008 года один из инструментов хеджирования справедливой стоимости утратил свою эффективность, в результате чего в отчете о прибылях и убытках был признан убыток в размере 1 597 715 тыс. рублей, или 54 миллионов долларов США. Таким образом, общая сумма прибыли по хеджируемой статье, связанной с хеджируемым риском оставшейся в составе кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2008 года составила 3 034 647 тыс. рублей, или 103 миллиона долларов США.

Обязательства по приобретению активов. На 31 декабря 2008 года у Группы имелись открытые обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 8 784 740 тыс. рублей, или 299 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 5 056 517 тыс. рублей, или 206 миллионов долларов США). Поскольку стоимость этих контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыль или убытки по этим контрактам.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

35. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» первичным форматом для сегментной отчетности является анализ деятельности по географическим сегментам. Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. У Группы имеется один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности не отражена информация по отраслевым сегментам. Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы (Россия, Прочие страны СНГ и Европа и прочие страны) за 2008 год.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующие статьи: процентные доходы, комиссионные доходы, прочие операционные доходы, доходы от небанковской деятельности, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и долю в прибыли ассоциированных компаний.

Операции между сегментами осуществлялись преимущественно в рамках обычной деятельности.

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и прочие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Операции между сегментами	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	243 195 475	17 828 884	23 132 054	284 156 413	–	284 156 413
Прочих сегментов	12 540 389	–	2 260 268	14 800 657	(14 800 657)	–
Влияние внутрисегментных операций по выкупу выпущенных облигаций	–	–	–	–	2 508 582	2 508 582
Итого доходы	255 735 864	17 828 884	25 392 322	298 957 070	(12 292 075)	286 664 995
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	24 536 959	(2 633 212)	(6 287 456)	15 616 291	2 508 583	18 124 874
Расходы по налогу на прибыль						(13 531 673)
Чистая прибыль						4 593 201
Активы сегментов на 31 декабря 2008 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	3 140 676 618	171 992 862	742 942 176	4 055 611 656	(369 722 954)	3 685 888 702
Активы по налогу на прибыль	6 581 210	646 369	4 348 298	11 575 877	–	11 575 877
Активы сегментов на 31 декабря 2008 г.	3 147 257 828	172 639 231	747 290 474	4 067 187 533	(369 722 954)	3 697 464 579
Обязательства сегментов на 31 декабря 2008 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	2 835 708 067	147 812 792	686 561 187	3 670 082 046	(372 425 950)	3 297 656 096
Обязательства по налогу на прибыль	6 816 253	734 510	117 521	7 668 284	–	7 668 284
Обязательства сегментов на 31 декабря 2008 г.	2 842 524 320	148 547 302	686 678 708	3 677 750 330	(372 425 950)	3 305 324 380
Прочая информация по сегментам						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	78 580	–	68 914	147 494	–	147 494
Капитальные затраты	15 102 637	1 771 659	2 041 583	18 915 879	–	18 915 879
Амортизационные расходы	3 918 380	476 193	424 881	4 819 454	–	4 819 454
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(51 647 363)	(6 269 018)	(5 332 268)	(63 248 649)	–	(63 248 649)
Создание резерва под обесценение прочих активов и обязательства кредитного характера	(1 234 277)	(245 405)	(81 802)	(1 561 484)	–	(1 561 484)
Процентные доходы	215 952 440	15 036 160	29 005 441	259 994 041	(14 766 946)	245 227 095
Процентные расходы	(118 464 265)	(8 836 217)	(19 047 499)	(146 347 981)	14 766 946	(131 581 035)
Чистые процентные доходы	97 488 175	6 199 943	9 957 942	113 646 060	–	113 646 060

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

35. Сегментный анализ (продолжение)

Информация по сегментам на 31 декабря 2007 года:

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и прочие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Операции между сегментами	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	152 664 648	7 954 447	22 789 107	183 408 202	–	183 408 202
Прочих сегментов	4 680 591	–	716 156	5 396 747	(5 396 747)	–
Итого доходы	157 345 239	7 954 447	23 505 263	188 804 949	(5 396 747)	183 408 202
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	44 580 711	920 772	1 023 080	46 524 563	–	46 524 563
Расходы по налогу на прибыль						(7 800 985)
Чистая прибыль						38 723 578
Активы сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	1 950 220 136	98 012 977	390 088 210	2 438 321 323	(171 283 384)	2 267 037 939
Активы по налогу на прибыль	2 945 544	122 731	3 092 822	6 161 097	–	6 161 097
Активы сегментов на 31 декабря 2007 г.	1 953 165 680	98 135 708	393 181 032	2 444 482 420	(171 283 384)	2 273 199 036
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	1 608 635 217	88 906 336	336 970 234	2 034 511 787	(171 283 384)	1 863 228 403
Обязательства по налогу на прибыль	4 246 493	319 101	368 193	4 933 787	–	4 933 787
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г.	1 612 881 710	89 225 437	337 338 427	2 039 445 574	(171 283 384)	1 868 162 190
Прочая информация по сегментам						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	76 731	–	383 655	460 386	–	460 386
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	1 970 481	–	489 377	2 459 858	–	2 459 858
Капитальные затраты	6 803 482	1 688 082	690 579	9 182 143	(25 577)	9 156 566
Амортизационные расходы	2 429 815	204 616	281 347	2 915 778	–	2 915 778
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(11 611 958)	(1 355 581)	(485 963)	(13 453 502)	–	(13 453 502)
Процентные доходы	112 641 108	6 829 059	23 684 302	143 154 469	(5 371 170)	137 783 299
Процентные расходы	(58 622 484)	(2 992 509)	(16 164 664)	(77 779 657)	5 371 170	(72 408 487)
Чистые процентные доходы	54 018 624	3 836 550	7 519 638	65 374 812	–	65 374 812

36. Управление финансовыми рисками

Группа подвергается финансовым рискам, включая кредитный риск и рыночный риск.

Общая ответственность за управление рисками в ВТБ возложена на Правление ВТБ. В каждом дочернем банке Группы управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, правлениями. В состав организационной структуры дочерних банков входит руководитель службы управления рисками и подразделение, ответственное за управление риском.

Кроме этого, для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Группы, а также в банках Группы, включая банк ВТБ, образован ряд специальных комитетов и управлений. Надзор за управлением рисками в масштабах всей Группы осуществляется Комиссией по управлению рисками (КУР), которая подчиняется Управляющему комитету группы (УКГ) (бывший Управляющий комитет банковской группы).

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В качестве коллегиального общекорпоративного координационного органа УКГ, на основании предоставленных ему полномочий, принимает решения в отношении политики и процедур Группы по управлению рисками, в частности, он утверждает стандарты и подходы для применения в масштабах всей Группы. Решения и рекомендации УКГ, реализуемые координированным и консолидированным образом, служат основой для соответствующих управленческих решений, принимаемых участниками Группы.

КУР является одной из специализированных комиссий, подотчетных УКГ, которая отвечает за разработку стандартов оценки и управления рисками, представление их на рассмотрение в УКГ и их последующее внедрение и применение, а также за обеспечение эффективного взаимодействия по данному направлению между участниками Группы. В состав КУР, возглавляемой руководителем службы управления рисками ВТБ, входят руководители служб управления рисками всех дочерних банков и представители структурных подразделений ВТБ, занимающихся контролем над рисками, в т.ч. Департамента рисков (ДР), подразделения внутреннего контроля и других.

Перед КУР поставлены следующие задачи:

- Внедрение регистра / журнала учета нормативных документов дочерних банков, касающихся контроля над кредитными операциями и рисками;
- Наблюдение за функционированием систем управления рисками в дочерних банках ВТБ;
- Разработка и внедрение индивидуальных планов в области совершенствования систем управления рисками в дочерних банках, расположенных в странах СНГ, на базе методического и консультационного содействия со стороны ВТБ;
- Разработка форматов данных и обеспечение постоянных информационных потоков от дочерних банков для цели мониторинга рисков в масштабах всей Группы, осуществление надзора за регулярной отчетностью по управлению рисками в Группе ВТБ;
- Подготовка и обсуждение проектов базовых документов, формализующих процессы контроля над консолидированным риском, в том числе положений, регламентирующих управление рисками и контроль над ними в Группе ВТБ, и положений, регламентирующих установление и использование консолидированных лимитов.

В состав ДР входят следующие подразделения:

- Управление консолидированного анализа риска;
- Управление кредитных рисков;
- Управление рыночных и операционных рисков;
- Управление кредитных и залоговых операций;
- Служба экспертизы кредитных заявок.

Управление консолидированного анализа риска отвечает за управление риском в масштабах всей Группы, включая унификацию принципов политики и процедур управления кредитным риском, оптимизацию систем управления риском, консолидацию данных по Группе и внедрение положений Базельского соглашения II.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

ДР предлагает лимиты в отношении уровня рисков, связанных с различными банковскими операциями, и составляет рекомендации по управлению рыночным риском и риском ликвидности для Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП). ДР подотчетен КУАП, Кредитному комитету (КК) и Правлению ВТБ.

КУАП устанавливает основные целевые параметры баланса ВТБ для целей управления активами и обязательствами и отслеживает их соблюдение в рамках ВТБ при содействии ДР. КУАП, КК, ДР и Казначейство осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов и портфелями ценных бумаг), а также риска ликвидности.

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости

Финансовые активы и обязательства оцениваются на постоянной основе либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости. Основные принципы учетной политики, приведенные в Примечании 4, описывают порядок оценки категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

В следующих далее таблицах раскрыта балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по категориям согласно их определению в МСФО (IAS) 39 и по строкам баланса.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)**

На 31 декабря 2008 года:

	Предназначенные для торгов-ли	Отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Удерживаемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Производные инструменты, отнесенные к категории инструментов денежных потоков и хеджирования	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	—	—	416 085 225	—	416 085 225
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	—	—	—	—	—	7 609 524	—	7 609 524
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	142 612 461	28 175 804	—	—	—	—	—	170 788 265
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	3 671 052	3 995 734	18 393 628	13 338 702	5 053 429	—	—	44 452 545
Средства в банках	—	—	—	307 965 353	—	—	—	307 965 353
Кредиты и авансы клиентам	—	—	—	2 555 624 714	—	—	—	2 555 624 714
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	23 856 885	—	—	23 856 885
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	20 654 421	—	—	—	—	20 654 421
Прочие активы	—	—	—	—	—	14 131 973	7 003 917	21 135 890
Итого финансовые активы	146 283 513	32 171 538	39 048 049	2 876 928 769	28 910 314	437 826 722	7 003 917	3 568 172 822
Финансовые обязательства								
Средства банков	—	—	—	—	—	388 732 072	—	388 732 072
Средства клиентов	—	—	—	—	—	1 101 853 141	—	1 101 853 141
Прочие заемные средства	—	—	—	—	—	848 740 995	—	848 740 995
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—	560 078 565	—	560 078 565
Субординированная задолженность	—	—	—	—	—	202 683 059	—	202 683 059
Прочие обязательства	120 136 456	—	—	—	—	26 706 783	21 543 842	168 387 081
Итого финансовые обязательства	120 136 456	—	—	—	—	3 128 806 937	21 535 833	3 270 474 913

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)**

На 31 декабря 2007 года:

	Предназначенные для торговли	Отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Удерживаемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Производные инструменты, отнесенные к категории инструментов хеджирования денежных потоков	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и краткосрочные активы	–	–	–	–	–	126 658 392	–	126 658 392
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	–	–	–	–	20 250 615	–	20 250 615
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	221 112 170	32 499 169	–	–	–	–	2 552 804	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	21 527 017	7 756 599	–	4 001 031	21 011 547	–	–	54 296 194
Средства в банках	–	–	–	238 908 165	–	–	–	238 908 165
Кредиты и авансы клиентам	–	–	–	1 437 155 464	–	–	–	1 437 155 464
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	21 060 640	–	–	21 060 640
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	122 731	–	–	–	–	122 731
Прочие активы	–	–	–	–	–	5 252 887	–	5 252 887
Итого финансовые активы	242 639 187	40 255 768	122 731	1 680 064 660	42 072 187	152 161 894	2 552 804	2 159 869 231
Финансовые обязательства								
Средства банков	–	–	–	–	–	363 136 483	–	363 136 483
Средства клиентов	–	–	–	–	–	910 614 928	–	910 614 928
Прочие заемные средства	–	–	–	–	–	127 051 131	–	127 051 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	404 742 292	–	404 742 292
Субординированная задолженность	–	–	–	–	–	28 743 600	–	28 743 600
Прочие обязательства	10 333 950	73 639	–	–	–	15 046 820	–	25 454 409
Итого финансовые обязательства	10 333 950	73 639	–	–	–	1 849 335 254	–	1 859 742 843

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитные риски**

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредитные риски, которым подвергается Группа ВТБ, в основном связаны с такими видами банковской деятельности, как кредитование корпоративных клиентов и физических лиц, выдача аккредитивов и гарантий, казначейские операции, инвестиционно-банковская деятельность и лизинг.

Управление деятельностью по кредитованию и кредитным риском в рамках Группы осуществляется на основе сочетания следующих подходов:

- управление локальным кредитным риском на уровне компании Группы;
- управление консолидированным кредитным риском на уровне Группы ВТБ;

В рамках системы управления локальным кредитным риском компании Группы самостоятельно принимают на себя кредитные риски и управляют ими (включая страхование, хеджирование и т.д.) в рамках установленных полномочий и лимитов с учетом отношения индикаторов риска в соответствии с национальным законодательством и стандартами Группы ВТБ. Компании Группы несут ответственность за результаты деятельности по кредитованию, за качество своих кредитных портфелей, а также мониторинг и контроль кредитного риска применительно к их портфелям.

Управление консолидированным кредитным риском включает следующие функции:

- рассмотрение и утверждение стандартов, касающихся управления кредитованием и кредитным риском и предназначенных для применения в масштабах всей Группы;
- осуществление ВТБ централизованного регулирования и контроля над стратегическими и другими важными вопросами, касающимися организации и функционирования процедур кредитования и управления кредитными рисками применительно к дочерним банкам и Группе в целом.

Управление консолидированным кредитным риском охватывает самые основные типы активов и забалансовых операций компаний Группы, несущих кредитный риск и требующих контроля за их концентрацией по Группе в целом. Для целей консолидированного контроля и отчетности объем таких операций определяется координирующими органами Группы.

Ниже представлены ключевые элементы управления консолидированным риском внутри Группы:

- выпуск единой кредитной политики для Группы ВТБ, гармонизация кредитной политики дочерних компаний и приведение ее в соответствие с кредитной политикой Группы;
- установление консолидированных лимитов (по обычным контрагентам / группам взаимосвязанных контрагентов, странам, отраслям экономики) и лимитов кредитного риска по отдельным контрагентам (крупные операции Группы);
- разработка единых принципов формализованной оценки заемщиков (рейтинговые системы для крупных корпоративных клиентов и кредитных институтов, скоринговые системы – для розничных клиентов);
- оценка размера экономического капитала (капитала, подверженного риску), необходимого для покрытия кредитных рисков;
- подготовка консолидированной отчетности по кредитным рискам.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

В документе «Основные принципы и положения кредитной политики Группы ВТБ» содержатся основные подходы и стандарты управления рисками и организации кредитных процессов в Группе. Данные принципы обязательны для выполнения каждым банком Группы, а также некоторыми финансовыми компаниями в составе Группы. Кредитная политика Группы охватывает следующие вопросы:

- основные элементы кредитной стратегии Группы на 2008-2010 годы (по Группе в целом, по направлениям деятельности (корпоративные и розничные клиенты), по операциям с финансовыми учреждениями и казначейским операциям),
- функции и обязанности различных комитетов, департаментов ВТБ и дочерних банков в области деятельности по кредитованию и управлению кредитным риском,
- внутренний контроль в вышеупомянутых областях,
- управление проблемными кредитами,
- принципы политики ценообразования (процентные ставки и комиссии).

Дочерние банки обязаны создать инфраструктуру управления кредитным риском, а также сформировать кредитную политику и процедуры в соответствии со стандартами Группы ВТБ.

Кредитная политика принимается каждым банком Группы и регулярно анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года. Процедура принятия кредитной политики выглядит следующим образом:

- проекты кредитной политики и поправок к ней, касающиеся важных вопросов, анализируются и утверждаются ВТБ и ВТБ 24 (применительно к операциям с розничными клиентами);
- кредитная политика и поправки к ней утверждаются Наблюдательным советом (Советом директоров) дочернего банка;
- ВТБ имеет право предложить внесение поправок в кредитную политику дочернего банка в рамках централизованного процесса регулирования и контроля над кредитным риском Группы при условии, что такие поправки не противоречат законодательно-нормативным положениям стран, в которых зарегистрированы банки Группы.

ВТБ осуществляет мониторинг кредитной политики, процедур и эффективности деятельности своих дочерних компаний через представителей ВТБ в Наблюдательных советах (Советах директоров) компаний Группы. Управление внутреннего контроля ВТБ (совместно со службами внутреннего контроля / аудита дочерних компаний) проводят периодические инспекции кредитных процессов и портфелей дочерних компаний. Стандартная процедура аудита включает рассмотрение применяемых на местах руководств по управлению кредитным риском и инструкций по предоставлению кредитов на предмет их полноты и адекватности. Управление внутреннего контроля ВТБ готовит впоследствии соответствующие рекомендации.

Контроль над крупными кредитными рисками и рисками по «общегрупповым» клиентам осуществляется преимущественно с тем, чтобы не допустить чрезмерности риска по отдельному контрагенту или группе связанных контрагентов, по секторам экономики и географическим регионам с точки зрения капитальной базы Группы и лимитов, установленных регулируемыми органами.

К числу методов, используемых Группой для контроля концентраций кредитного риска и потенциальных рисков, относится установление лимитов (количественных и иных ограничений).

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитные риски (продолжение)**

Во избежание чрезмерной концентрации риска внутри Группы устанавливаются консолидированные кредитные лимиты, а для отдельных компаний Группы устанавливаются дополнительные сублимиты. Локальные лимиты устанавливаются на уровне компании Группы. Лимиты консолидированного риска представляют собой максимально допустимый объем кредитных операций, проводимых в соответствующем периоде компаниями Группы, включенными в схему консолидации. Лимиты консолидированного риска носят индикативный характер. Рекомендации в отношении лимитов консолидированного риска выпускаются в масштабах Группы. Данные рекомендации должны служить компаниям Группы ориентиром при установлении локальных лимитов.

Лимиты консолидированного риска утверждаются централизованно в отношении обычных отдельных контрагентов/групп связанных контрагентов (крупных корпоративных клиентов и финансовых институтов), стран, отраслей экономики. Лимиты по финансовым институтам включают в себя лимиты риска «при расчетах» и лимиты позиций (риск «до расчетов»).

Ниже представлены документы, утвержденные в 2008 году на уровне Группы ВТБ:

- «Положение о порядке контроля кредитных рисков в Группе ВТБ по операциям с банками и небанковскими кредитными институтами»;
- «Положение о порядке контроля кредитных рисков в Группе ВТБ по операциям с крупными корпоративными клиентами»;
- «Положение об порядке управления отраслевыми и страновыми рисками в Группе ВТБ».

В данных документах описываются методы, системы лимитов рисков, разделение функций между подразделениями Материнского банка и дочерних банков/компаний в рамках процедур контроля консолидированного риска.

Банки Группы используют системы классификации внутренних кредитных рейтингов, основанные на стандартах, единых для всей Группы. Данные системы могут допускать определенные отклонения от стандартной процедуры определения рейтинга контрагента в зависимости от уровня развитости (организованности) национальных рынков. В то же время данные системы должны позволять сравнение кредитных рисков отдельных компаний для обеспечения эффективного управления кредитным риском на уровне Группы.

В каждой компании Группы управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, правлениями. В состав организационной структуры дочерних банков входит руководитель службы управления рисками и подразделение, ответственное за управление риском.

Полномочия руководства и исполнительных органов компаний Группы в части принятия решений о предоставлении кредитов и осуществления операций кредитования определяются учредительными документами этих компаний и применимым местным законодательством.

Надзор за управлением кредитными рисками в масштабах всей Группы осуществляют следующие органы:

- Управляющий комитет Группы ВТБ (УКГ);
- Кредитный комитет Группы ВТБ при УКГ (ККГ);
- Комиссия по управлению рисками при УКГ (КУР).

ККГ является постоянно действующим коллегиальным рабочим органом УКГ. Ниже представлены его основные задачи:

- установление/изменение консолидированных лимитов кредитного риска, принимаемого на себя Группой;
- анализ отдельных операций и крупных сделок, проводимых компаниями Группы.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитные риски (продолжение)**

Департамент рисков (ДР) Материнского банка отвечает за управление риском в масштабах всей Группы, включая оптимизацию систем управления кредитным риском, консолидацию данных по Группе и внедрение положений Базельского соглашения II.

Непосредственно за координацию функций в рамках управления кредитными рисками, связанными с розничным кредитованием, в рамках Группы отвечает Департамент анализа рисков ВТБ 24 (розничный банк, специализирующийся на обслуживании розничных клиентов). В его задачи, помимо прочего, входят следующие:

- разработка систем лимитов рисков, связанных с розничным кредитованием;
- разработка стандартов системы подготовки отчетности и мониторинга рисков, связанных с розничным кредитованием, на уровне Группы (методология и форматы);
- консолидация отчетов, подготовленных компаниями Группы по операциям розничного кредитования;
- мониторинг состояния розничных портфелей по Группе и управления ими.

Мониторинг кредитного риска на уровне Группы осуществляется на основании регулярной отчетности, представляемой дочерними банками в ДР и отражающей размер кредитного риска на консолидированной основе. ДР подотчетен УКГ.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Ниже в таблице представлена информация о максимальном размере кредитного риска:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Балансовые риски		
Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств)	363 523 689	95 828 365
Долговые ценные бумаги	126 306 341	252 015 835
Финансовые активы, предназначенные для торговли	27 265 012	179 923 646
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	14 660 820	102 357 654
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	6 875 014	24 006 184
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	5 082 809	53 068 884
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	646 369	490 924
Финансовые активы, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 683 802	20 634 801
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	10 958 889	10 178 120
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	7 962 088	8 689 355
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	146 903	270 008
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1 615 922	1 497 318
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – предназначенные для торговли	3 671 052	15 979 576
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	3 671 052	8 079 753
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	7 899 823
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 995 734	7 756 599
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	2 056 628	2 970 089
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	–	1 423 680
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	834 571
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1 939 106	2 528 259
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – имеющиеся в наличии для продажи	5 053 429	21 011 547
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	–	736 386
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	4 642 103	12 027 638
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	245 462
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	411 326	8 002 061
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в составе средств в банках	10 253 760	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам	3 084 942	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в составе инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	18 393 628	–

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 957 823	6 578 382
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	793 271	1 840 965
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	9 460 489	2 945 544
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	587 608	662 748
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	1 116 455	1 129 125
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21 947 159	122 731
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	18 891 598	—
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	2 820 518	122 731
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	235 043	—
Некотируемые векселя российских компаний и банков	—	4 001 031
Средства в банках	308 641 102	239 227 265
Россия	97 689 830	94 699 240
ОЭСР	204 428 823	131 052 162
Прочие	6 522 449	13 475 863
Кредиты и авансы клиентам	2 650 347 123	1 473 287 470
Кредиты юридическим лицам	2 263 289 734	1 284 723 562
Проектное финансирование	305 232 976	89 765 453
Финансовая аренда	114 113 474	62 519 171
Финансирование текущей деятельности	1 576 904 828	979 982 490
Договоры обратного «репо»	57 996 910	36 426 561
Прочие	209 041 546	116 029 887
Кредиты физическим лицам	387 057 389	188 563 908
Ипотечные кредиты	190 620 035	89 863 638
Кредиты на покупку автомобиля	40 603 713	18 998 759
Договоры обратного «репо»	558 228	3 829 207
Потребительские кредиты и прочее	155 275 413	75 872 304
Прочие активы	21 135 890	31 345 498
Итого балансовые риски	3 469 954 145	2 095 705 464
Внебалансовые риски		
Гарантии выданные	219 148 404	173 197 987
Неиспользованные кредитные линии	169 524 908	173 148 894
Импортные аккредитивы	49 535 354	47 374 166
Обязательства по предоставлению кредитов	112 115 606	105 646 845
Риск по кредитным свопам		
- продажа кредитных свопов	13 279 941	10 579 412
- покупка кредитных свопов	23 122 375	24 006 184
Итого внебалансовые риски	586 726 588	533 953 488
Итого максимальный размер кредитного риска	4 056 680 733	2 629 658 952

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Общий размер кредитного риска**

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, указанные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменения их стоимости.

Кредитное качество по классам средств в банках

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2008 года, представлен в таблице ниже:

	Не обесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	92 195 695	5 494 135
ОЭСР	116 963 372	87 465 451
Прочие страны	4 407 061	2 115 388
Итого средства в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	213 566 128	95 074 974

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2007 года, представлен в таблице ниже:

	Не обесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	69 166 833	25 528 048
ОЭСР	99 780 303	31 271 859
Прочие страны	10 898 513	2 380 981
Итого средства в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	179 845 649	59 180 888

Не обесцененные средства в банках, оцениваемые на индивидуальной основе, впоследствии включаются в пулы кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам

Кредитное качество кредитов и авансов клиентам представлено в разрезе пяти категорий:

- Благополучные – норма резервирования от 0 до 2%;
- Требующие контроля – норма резервирования от 2 до 5%;
- Субстандартные – норма резервирования от 5 до 20%;
- Сомнительные – норма резервирования от 20 до 50%;
- Убыточные – норма резервирования от 50 до 100%;

Норма (ставка) резервирования представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля (до вычета резерва) по данному пулу кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска, или долю резерва под обесценение от общей суммы кредита, оцениваемого на индивидуальной основе.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	1 533 774 402	243 005 288	138 440 445	25 149 623	47 860 671	1 988 230 429
Проектное финансирование	229 784 108	13 544 364	45 950 946	2 056 628	5 259 092	296 595 138
Финансовая аренда	70 042 874	2 614 856	1 968 487	499 467	852 031	75 977 715
Финансирование текущей деятельности	1 025 317 199	213 536 747	83 675 379	16 306 122	33 816 840	1 372 652 287
Договоры обратного «репо»	50 299 245	—	—	—	—	50 299 245
Прочие	158 330 976	13 309 321	6 845 633	6 287 406	7 932 708	192 706 044
Кредиты физическим лицам	4 260 158	675 749	528 847	1 057 694	822 651	7 345 099
Ипотечные кредиты	1 792 204	58 761	499 467	705 130	29 380	3 084 942
Кредиты на покупку автомобиля	—	—	—	—	58 761	58 761
Потребительские кредиты и прочее	2 467 954	616 988	29 380	352 564	734 510	4 201 396
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	1 538 034 560	243 681 037	138 969 292	26 207 317	48 683 322	1 995 575 528

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	215 152 669	51 210 038	3 848 832	2 967 420	1 880 346	275 059 305
Проектное финансирование	8 226 512	411 326	—	—	—	8 637 838
Финансовая аренда	35 315 241	1 792 204	1 028 314	—	—	38 135 759
Финансирование текущей деятельности	155 745 500	43 012 906	1 997 867	1 792 204	1 704 064	204 252 541
Договоры обратного «репо»	7 697 665	—	—	—	—	7 697 665
Прочие	8 167 751	5 993 602	822 651	1 175 216	176 282	16 335 502
Кредиты физическим лицам	192 794 185	51 503 842	130 478 357	793 270	4 142 636	379 712 290
Ипотечные кредиты	186 301 116	293 805	470 086	470 086	—	187 535 093
Кредиты на покупку автомобиля	3 349 366	36 578 598	88 141	—	528 847	40 544 952
Договоры обратного «репо»	558 228	—	—	—	—	558 228
Потребительские кредиты и прочее	2 585 475	14 631 439	129 920 130	323 184	3 613 789	151 074 017
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	407 946 854	102 713 880	134 327 189	3 760 690	6 022 982	654 771 595

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	772 125 267	32 400 984	564 563	6 161 096	14 654 081	825 905 991
Проектное финансирование	48 724 207	32 400 984	564 563	2 380 981	73 638	84 144 373
Финансовая аренда	7 658 414	—	—	—	49 093	7 707 507
Финансирование текущей деятельности	606 978 434	—	—	3 632 838	13 402 225	624 013 497
Договоры обратного «репо»	21 723 387	—	—	—	—	21 723 387
Прочие	87 040 825	—	—	147 277	1 129 125	88 317 227
Кредиты физическим лицам	1 497 318	—	—	171 823	220 916	1 890 057
Ипотечные кредиты	245 462	—	—	98 184	—	343 646
Кредиты на покупку автомобиля	—	—	—	—	73 639	73 639
Потребительские кредиты и прочее	1 251 856	—	—	73 639	147 277	1 472 772
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	773 622 585	32 400 984	564 563	6 332 919	14 874 997	827 796 048

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	153 389 204	272 511 912	31 811 876	—	1 104 579	458 817 571
Проектное финансирование	—	—	5 621 080	—	—	5 621 080
Финансовая аренда	53 437 077	1 374 587	—	—	—	54 811 664
Финансирование текущей деятельности	75 185 011	254 224 993	25 478 956	—	1 080 033	355 968 993
Договоры обратного «репо»	14 703 174	—	—	—	—	14 703 174
Прочие	10 063 942	16 912 332	711 840	—	24 546	27 712 660
Кредиты физическим лицам	140 944 280	36 868 392	4 565 593	—	4 295 586	186 673 851
Ипотечные кредиты	86 157 162	2 626 443	490 924	—	245 463	89 519 992
Кредиты на покупку автомобиля	9 303 010	9 057 548	220 915	—	343 647	18 925 120
Договоры обратного «репо»	3 829 207	—	—	—	—	3 829 207
Потребительские кредиты и прочее	41 654 901	25 184 401	3 853 754	—	3 706 476	74 399 532
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	294 333 484	309 380 304	36 377 469	—	5 400 165	645 491 422

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по отраслям по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Торговля и коммерция	19 244 162	3 706 476
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	16 482 404	2 160 066
Строительство	12 692 333	2 037 335
Промышленное производство	7 521 382	3 902 846
Химическая промышленность	3 378 746	2 724 628
Транспорт	1 909 726	515 470
Физические лица	1 880 345	392 739
Металлургия	1 792 204	1 570 957
Финансы	969 553	760 932
Угольная промышленность	969 553	760 932
Телекоммуникации и средства массовой информации	763 890	24 546
Энергетика	734 510	220 916
Нефтегазовая отрасль	293 804	49 092
Государственные органы власти	—	196 370
Прочие	6 258 027	2 184 611
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные	74 890 639	21 207 916

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2008 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	28 528 368	940 173	3 349 365	3 555 028	1 380 878	6 022 982	43 776 794
Проектное финансирование	—	—	29 380	—	—	88 141	117 521
Финансовая аренда	26 236 697	205 663	2 526 714	881 412	1 028 314	411 326	31 290 126
Финансирование текущей деятельности	2 115 389	528 847	675 749	2 644 236	323 184	4 348 299	10 635 704
Прочие	176 282	205 663	117 522	29 380	29 380	1 175 216	1 733 443
Кредиты физическим лицам	13 044 898	3 525 649	2 761 757	2 379 813	2 526 715	3 760 692	27 999 524
Ипотечные кредиты	6 169 884	1 439 640	1 263 357	587 608	411 326	1 145 836	11 017 651
Кредиты на покупку автомобиля	1 292 738	264 424	176 282	205 663	205 663	352 565	2 497 335
Потребительские кредиты и прочее	5 582 276	1 821 585	1 322 118	1 586 542	1 909 726	2 262 291	14 484 538
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	41 573 266	4 465 822	6 111 122	5 934 841	3 907 593	9 783 674	71 776 318

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2007 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	540 017	122 731	49 092	–	49 092	24 546	785 478
Проектное финансирование	24 546	24 546	–	–	–	–	49 092
Финансирование текущей деятельности	319 101	98 185	49 092	–	49 092	–	515 470
Прочие	196 370	–	–	–	–	24 546	220 916
Кредиты физическим лицам	3 313 736	1 153 672	687 294	–	–	–	5 154 702
Ипотечные кредиты	1 202 763	466 378	196 370	–	–	–	1 865 511
Кредиты на покупку автомобиля	319 101	98 185	49 092	–	–	–	466 378
Потребительские кредиты и прочее	1 791 872	589 109	441 832	–	–	–	2 822 813
Итого просроченные, но не обесцененные коммерческие кредиты и авансы клиентам	3 853 753	1 276 403	736 386	–	49 092	24 546	5 940 180

В таблице ниже представлена балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, условия по которым были пересмотрены (переоформлены), в разрезе классов.

	На 31 декабря 2008 г.			На 31 декабря 2007 г.		
	До вычета резерва	Резерв	После резерва	До вычета резерва	Резерв	После резерва
Кредиты юридическим лицам	14 807 722	(5 464 755)	9 342 967	3 338 283	(392 739)	2 945 544
Проектное финансирование	2 791 138	(1 087 075)	1 704 063	834 571	(73 639)	760 932
Финансирование текущей деятельности	9 548 630	(3 349 366)	6 199 264	2 503 712	(319 100)	2 184 612
Прочие	2 467 954	(1 028 314)	1 439 640	–	–	–
Кредиты физическим лицам	1 498 400	(293 803)	1 204 597	–	–	–
Ипотечные кредиты	1 498 400	(293 803)	1 204 597	–	–	–
Итого переоформленные кредиты и авансы клиентам	16 306 122	(5 758 558)	10 547 564	3 338 283	(392 739)	2 945 544

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды обеспечения, полученного при кредитовании корпоративных клиентов, представляют собой залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, а при кредитовании физических лиц – залог жилой недвижимости.

Группа также получает в качестве обеспечения от контрагентов ценные бумаги и гарантии в отношении всех видов кредитования.

Согласно политике Группы имущество, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Обеспечение, как правило, принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Кредитный офицер должен, при необходимости, ознакомиться с документами, подтверждающими существование предлагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта. Соответствующий уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает параметры по каждому конкретному кредитному продукту.

Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия

Время от времени в ходе текущей деятельности Группа получает в собственность обеспечение, полученное по договорам обратного «репо». Сумма такого обеспечения, полученного в собственность Группой в 2008 году, была незначительной. В 2007 году Группа не получала в собственность существенное обеспечение, полученное от контрагентов.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Концентрация риска по географическому признаку**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2008 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	349 568 000	57 027 356	9 489 869	416 085 225
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 673 617	616 988	4 318 919	7 609 524
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	89 257 655	74 861 259	6 669 351	170 788 265
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	37 489 390	6 551 829	411 326	44 452 545
Средства в банках	97 072 842	204 428 823	6 463 688	307 965 353
Кредиты и авансы клиентам	1 910 813 075	24 973 340	619 838 299	2 555 624 714
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 136 239	10 165 618	3 555 028	23 856 885
Инвестиции в ассоциированные компании	3 760 691	–	734 510	4 495 201
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	17 598 860	2 967 420	88 141	20 654 421
Основные средства	49 006 507	4 348 299	7 462 622	60 817 428
Инвестиционная недвижимость	4 318 919	–	29 380	4 348 299
Нематериальные активы	10 430 042	587 608	293 804	11 311 454
Отложенный налоговый актив	4 906 527	3 701 930	675 749	9 284 206
Прочие активы	37 930 097	13 985 070	8 255 892	60 171 059
Итого активы	2 624 962 461	404 215 540	668 286 578	3 697 464 579
Обязательства				
Средства банков	193 998 781	166 351 825	28 381 466	388 732 072
Средства клиентов	956 214 498	31 525 169	114 113 474	1 101 853 141
Прочие заемные средства	702 279 701	131 506 670	14 954 624	848 740 995
Выпущенные долговые ценные бумаги	217 003 634	341 605 911	1 469 020	560 078 565
Отложенное налоговое обязательство	4 877 146	–	646 369	5 523 515
Прочие обязательства	29 057 216	138 969 292	6 022 982	174 049 490
Субординированная задолженность	198 758 406	27 588 196	–	226 346 602
Итого обязательства	2 302 189 382	837 547 063	165 587 935	3 305 324 380
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	322 773 079	(433 331 523)	502 698 643	392 140 199
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера	481 574 136	16 776 208	50 504 908	548 855 252
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – производные инструменты	273 884 089	1 489 057 433	32 671 004	1 795 612 526

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Концентрация риска по географическому признаку (продолжение)**

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2007 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	100 811 243	17 918 726	7 928 423	126 658 392
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	17 673 264	760 932	1 816 419	20 250 615
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	212 496 453	18 507 835	25 159 855	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	30 339 103	13 230 402	10 726 689	54 296 194
Средства в банках	94 699 240	131 052 162	13 156 763	238 908 165
Кредиты и авансы клиентам	1 103 695 337	24 816 208	308 643 919	1 437 155 464
Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи	13 500 411	1 521 864	6 038 365	21 060 640
Инвестиции в ассоциированные компании	3 731 022	—	368 193	4 099 215
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	122 731	—	122 731
Основные средства	38 095 702	5 645 626	5 277 433	49 018 761
Инвестиционная недвижимость	4 099 216	—	24 546	4 123 762
Нематериальные активы	10 849 421	294 554	638 201	11 782 176
Отложенный налоговый актив	2 184 611	3 019 183	73 639	5 277 433
Прочие активы	25 552 595	2 749 174	15 979 576	44 281 345
Итого активы	1 657 727 618	219 639 397	395 832 021	2 273 199 036
Обязательства				
Средства банков	157 193 865	184 022 861	21 919 757	363 136 483
Средства клиентов	808 821 836	34 561 050	67 232 042	910 614 928
Прочие заемные средства	35 542 897	86 500 809	5 007 425	127 051 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	90 060 008	305 256 543	9 425 741	404 742 292
Отложенное налоговое обязательство	3 289 191	49 092	319 101	3 657 384
Прочие обязательства	16 175 945	12 003 092	2 037 335	30 216 372
Субординированная задолженность	—	28 375 407	368 193	28 743 600
Итого обязательства	1 111 083 742	650 768 854	106 309 594	1 868 162 190
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	546 643 876	(431 129 457)	289 522 427	405 036 846
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера	358 963 629	81 051 552	59 303 619	499 318 800
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – производные инструменты	167 552 362	659 630 033	41 483 078	868 665 473

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 курсы ценных бумаг. Группа подвержена рыночным рискам, включающим в себя риск изменения цены портфеля ценных бумаг, валютный риск и риск изменения процентных ставок.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности**

Группа подвергается риску изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок определяется как риск уменьшения процентных доходов или увеличения процентных расходов в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок.

Ежемесячно Департамент рисков представляет КУАП отчет о размере риска, связанного с изменением процентных ставок, а также анализ чувствительности. С целью снижения риска изменения процентных ставок Казначейство управляет рисками ВТБ и осуществляет их хеджирование, в том числе путем заключения срочных сделок с участием процентных деривативов в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2008 года. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Корреспондентские счета в банках	179 925 570	—	—	—	—	—	—	179 925 570
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	110 176 500	283 050 774	152 190 472	474 610 982	422 490 152	189 768 004	218 090 709	1 850 377 593
Кредиты и авансы физическим лицам	5 288 472	11 899 062	12 545 431	26 295 458	99 452 654	73 686 043	136 031 252	365 198 372
Средства в банках	248 499 423	53 971 795	12 927 376	1 792 204	1 586 542	734 510	675 749	320 187 599
Договоры обратного «репо»	25 267 144	—	—	32 024 636	—	—	—	57 291 780
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	1 704 063	17 363 816	10 723 846	13 250 560	39 839 822	37 136 826	11 252 693	131 271 626
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	6 493 068	8 255 892	3 026 181	49 241 550	12 134 105	11 987 203	14 778 341	105 916 340
Валютные свопы	734 392 478	106 621 472	94 516 747	42 542 819	13 750 027	2 938 040	—	994 761 583
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	84 380 509	182 863 610	35 785 327	46 479 793	101 979 368	11 987 203	4 642 103	468 117 913
Прочие процентные активы	1 909 726	3 819 452	4 877 146	9 724 912	35 462 143	26 442 360	27 852 619	110 088 358
Итого активы	1 398 036 953	667 845 873	326 592 526	695 962 914	726 694 813	354 680 189	413 323 466	4 583 136 734
Обязательства								
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	99 775 838	—	—	—	—	—	—	99 775 838
Текущие / расчетные счета	291 130 384	—	—	—	—	—	—	291 130 384
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	152 660 558	142 729 983	62 374 589	99 805 219	12 809 854	381 945	1 145 836	471 907 984
Срочные депозиты физических лиц	34 198 786	19 479 205	32 289 060	66 194 041	145 374 219	4 289 538	146 902	301 971 751
Средства банков	145 021 654	323 213 780	388 115 084	67 428 018	27 823 239	4 730 244	200 961 936	1 157 293 955
Договоры «репо»	17 598 860	528 847	—	—	—	1 850 965	—	19 978 672
Выпущенные векселя	8 167 751	31 407 648	15 189 667	40 838 756	48 036 954	323 184	—	143 963 960
Выпущенные облигации	44 070 600	106 680 232	59 906 636	62 374 589	117 991 686	112 997 018	26 266 078	530 286 839
Валютные свопы	765 653 224	95 427 539	104 888 028	46 009 706	13 221 180	7 403 861	—	1 032 603 538
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	42 983 525	122 281 225	2 644 236	35 344 621	92 695 162	53 942 414	106 797 754	456 688 937
Прочие процентные обязательства	705 130	998 934	1 880 346	3 173 083	9 284 206	5 787 939	2 879 279	24 708 917
Итого обязательства	1 601 966 310	842 747 393	667 287 646	421 168 033	467 236 500	191 707 108	338 197 785	4 530 310 775
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(203 929 357)	(174 901 520)	(340 695 120)	274 794 881	259 458 313	162 973 081	75 125 681	52 825 959

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности (продолжение)**

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2007 года. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Корреспондентские счета в банках	45 827 755	–	–	–	–	–	–	45 827 755
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	106 211 408	174 548 028	166 938 706	227 101 442	286 552 339	92 220 073	96 049 281	1 149 621 277
Кредиты и авансы физическим лицам	7 805 692	17 329 616	4 933 786	7 142 945	40 648 507	79 186 042	93 570 114	250 616 702
Средства в банках	179 359 083	9 646 657	7 216 583	2 724 628	8 517 531	1 300 949	5 473 803	214 239 234
Договоры обратного «репо»	40 231 222	1 840 965	–	5 817 449	24 546	–	–	47 914 182
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	13 598 595	59 009 065	1 546 411	10 039 396	8 173 885	540 016	564 563	93 471 931
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	3 829 207	25 258 040	8 591 170	29 995 456	21 330 648	21 085 186	22 140 672	132 230 379
Валютные свопы	354 864 413	116 103 526	24 938 939	2 405 528	1 963 696	–	–	500 276 102
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	981 848	6 848 390	5 154 702	6 136 550	43 643 144	8 983 909	18 409 650	90 158 193
Прочие процентные активы	294 554	2 822 813	343 647	–	–	–	–	3 461 014
Итого активы	753 003 777	413 407 100	219 663 944	291 363 394	410 854 296	203 316 175	236 208 083	2 527 816 769
Обязательства								
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	115 637 148	–	–	–	–	–	–	115 637 148
Текущие / расчетные счета	226 659 611	3 706 476	7 560 230	12 592 201	–	–	–	250 518 518
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	67 403 865	133 334 958	132 254 926	44 993 185	26 779 904	1 521 864	1 644 595	407 933 297
Срочные депозиты физических лиц	34 340 134	18 704 204	28 301 769	53 608 901	77 345 076	589 109	–	212 889 193
Средства банков	104 836 820	36 966 577	64 728 329	17 354 163	27 319 921	8 861 178	270 008	260 336 996
Договоры «репо»	37 850 240	490 924	466 378	–	98 185	–	760 932	39 666 659
Выпущенные векселя	6 823 844	3 289 191	5 400 164	2 552 805	21 134 278	638 201	–	39 838 483
Выпущенные облигации	14 089 519	71 576 719	36 892 939	137 041 435	51 031 550	65 096 522	34 364 680	410 093 364
Валютные свопы	354 422 582	113 378 898	24 718 023	2 430 074	1 963 696	–	–	496 913 273
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	25 528 048	30 535 473	8 100 246	20 864 270	5 130 156	–	–	90 158 193
Прочие процентные обязательства	662 747	711 840	466 378	171 823	–	–	–	2 012 788
Итого обязательства	988 254 558	412 695 260	308 889 382	291 608 857	210 802 766	76 706 874	37 040 215	2 325 997 912
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(235 250 781)	711 840	(89 225 438)	(245 463)	200 051 530	126 609 301	199 167 868	201 818 857

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности Группы к изменению процентных ставок

Чувствительность к изменению процентной ставки, приведенная в таблицах ниже, представляет собой влияние параллельного смещения всех кривых доходности на 100 базисных пунктов на сумму чистого процентного дохода за один год. Расчеты основываются на фактическом размере риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	300	(3 525 648)	(300)	3 525 648
Доллар США	100	(264 424)	(100)	264 424
Евро	50	235 043	(50)	(235 043)
Фунт стерлингов	70	–	(70)	–
Прочие	50	(352 565)	(50)	352 565
Итого		(3 907 594)		3 907 594

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	100	(332 501)	(100)	332 501
Доллар США	100	(2 301 930)	(100)	2 301 930
Евро	100	(281 347)	(100)	281 347
Фунт стерлингов	100	(25 577)	(100)	25 577
Прочие	100	(127 885)	(100)	127 885
Итого		(3 069 240)		3 069 240

Общий показатель чувствительности к изменению процентных ставок в размере 3 907 593 тыс. рублей, или 133 миллионов долларов США на 31 декабря 2008 года относится к активам и обязательствам, которые являются чувствительными к возможным изменениям процентной ставки, за исключением текущих / расчетных счетов клиентов. По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой. Группа использует (имея к ним доступ) ряд рыночных инструментов, включая процентные свопы, позволяющих ей управлять чувствительностью к изменению процентных ставок и величиной разрывов, связанных с изменением процентных ставок по активам и обязательствам.

Из общего показателя чувствительности к изменению процентных ставок в размере 3 069 240 тыс. рублей, или 120 миллионов долларов США на 31 декабря 2007 года сумма в 2 455 392 тыс. рублей, или 96 миллионов долларов США относится к текущим/расчетным счетам клиентов. По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой. Поэтому руководство рассматривает это как фактор, существенно снижающий общую чувствительность Группы к изменению процентных ставок.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR

Группа подвержена валютному риску. Данный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по иностранным валютам и неблагоприятными изменениями рыночных обменных курсов, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа управляет валютным риском посредством действий по обеспечению соответствия между суммами ее активов и обязательств по видам валют в рамках установленных ограничений. Для Банка ВТБ такие ограничения включают внутренние лимиты по открытым валютным позициям (ОВП), установленные КУАП, а также нормативные лимиты по ОВП, установленные ЦБ РФ.

Департамент рисков ВТБ проводит оценку показателей VaR, анализирует структуру открытых валютных позиций и составляет ежемесячные отчеты для КУАП. КУАП утверждает методологию анализа валютного риска, процедуры управления этим риском и контроля над ним, а также устанавливает лимиты по открытым валютным позициям. Казначейство ежедневно осуществляет управление валютными позициями ВТБ и их хеджирование путем заключения валютных свопов и форвардных/опционных сделок в рамках лимитов, установленных КУАП. Мониторинг соблюдения этих лимитов и соответствующих лимитов ЦБ РФ осуществляется ежедневно сотрудниками «мидл офиса», которые не зависят от Казначейства и ДР.

ВТБ осуществляет оценку валютного риска с использованием методики расчета VaR, позволяющей оценить максимальное возможное негативное влияние на размер прибыли до налогообложения вследствие изменений стоимости позиций, номинированных в иностранной валюте, в течение заданного периода владения соответствующим инструментом при заданном уровне доверия. Методика расчета VaR представляет собой статистически определенный вероятностный подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию риска посредством признания взаимозачитываемых позиций и корреляций между продуктами и рынками. Оценка рисков может осуществляться единообразно для всех рынков и продуктов, при этом возможно объединение показателей уровня риска для получения единого показателя.

Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности 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 случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает только риск по открытым валютным позициям на конец соответствующего отчетного периода и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительного интервала в 99%. Использование периода владения длительностью в один день также предполагает возможность ликвидации или хеджирования всех позиций в течение одного дня, что само по себе может не быть показательным при определении уровня рыночного риска в условиях отсутствия ликвидности, когда период длительностью в один день может быть недостаточным для ликвидации или хеджирования всех позиций в полном объеме. Фактическое влияние на размер прибыли или убытка до налогообложения отличается от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о размере прибыли или убытка в условиях кризиса на рынке.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных, который также учитывает взаимозависимость обменных курсов. При расчете VaR использовались следующие параметры и допущения:

- Размеры валютного риска Группы на соответствующие отчетные даты;
- Данные по обменным курсам за последние 2 года;
- Доверительный интервал 99%;
- Горизонт моделирования 1 день.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, включающий в себя балансовые позиции и внебалансовые валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе различных валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

Валюта	Открытые позиции	
	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Доллар США	(20 683 802)	(9 425 741)
Евро	16 981 871	(15 145 005)
Фунт стерлингов	(2 732 377)	220 916
Швейцарский франк	(705 130)	(392 739)
Японская йена	117 522	(73 639)
Украинская гривна	8 138 371	5 007 425
Армянский драм	1 909 726	1 570 957
Белорусский рубль	1 057 694	810 025
Казахский тенге	—	687 294
Южноафриканский рэнд	—	662 747
Кипрский фунт	—	343 647
Таиландский бат	—	270 008
Австралийский доллар	205 663	(220 916)
Ангольская кванза	235 043	196 370
Доллар Намибии	—	73 639
Грузинский лари	1 380 879	—
Прочие	146 902	49 091
Итого	6 052 362	(15 365 921)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск и анализ VaR (продолжение)**

Ниже представлен показатель VaR Группы по валютным позициям на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Открытая валютная позиция	6 052 362	(15 365 921)
VaR	411 326	98 185

Приведенные выше показатели VaR получены с учетом всех валют, размер риска по которым составляет более 29 380 тыс. рублей или 1 миллиона долларов США.

Ценовой риск

Портфель ценных бумаг Группы подвержен ценовому риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Ежемесячно ДР представляет в КУАП отчет о размере рыночного риска, а также анализ VaR. С целью снижения рыночного риска КУАП устанавливает лимиты риска и лимиты величины допустимых убытков («стоп-лосс») по конкретным долевым инструментам, видам сделок и типам активов. Лимиты риска по конкретным долговым ценным бумагам устанавливаются Кредитным комитетом.

ВТБ оценивает риски, связанные с портфелем ценных бумаг, при помощи методики VaR. Основные допущения, применимые при расчете VaR для целей оценки валютного риска, описанные выше, также применимы и при расчете VaR для целей оценки ценового риска.

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных. Применяемая Группой методика расчета VaR не учитывает влияние диверсификации инструментов в составе портфеля Группы. Кроме того, при расчете VaR использовались следующие финансовые инструменты:

- Позиции по портфелю торговых ценных бумаг Группы (в том числе производные инструменты) на соответствующие отчетные даты, включая:
 - Инструменты, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках как минимум за 100 торговых дней в течение последних 12 месяцев;
 - Инструменты, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках менее чем за 100 торговых дней в течение последних 12 месяцев. Для таких инструментов использовался средний показатель VaR по аналогичным видам инструментов в портфеле ВТБ (долговые ценные бумаги, номинированные в рублях, долговые ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, долевыми ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями, долевыми ценными бумагами, выпущенными иностранными компаниями, и т. д.)
- Опционы на ценные бумаги, для которых использовались дельта-эквивалентные позиции;
- Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов, проведенный на основании внутренних моделей, разработанных ДР с использованием полного объема исторических данных о факторах риска.

Допущения и параметры VaR:

- Доверительный интервал 99%;
- Горизонт моделирования 1 день.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск (продолжение)

Инструменты, по которым отсутствуют исторические данные о рыночных котировках, не использовались при расчете VaR. Данные инструменты рассматривались отдельно в рамках анализа чувствительности, представленного ниже.

Ниже приводятся показатели VaR по портфелю ценных бумаг Группы на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
	VaR	VaR
Долговые ценные бумаги	3 055 562	2 577 351
Долевые ценные бумаги	9 636 771	2 037 335
Кредитные свопы	1 792 204	220 915
Итого	14 484 537	4 835 601

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
	VaR	VaR
Долевые ценные бумаги	205 663	49 092
Долговые ценные бумаги	264 424	98 185
Итого	470 087	147 277

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
	VaR	VaR
Долговые ценные бумаги	4 054 495	–
Итого	4 054 495	–

Для инструментов, по которым отсутствуют рыночные котировки, но которые, по мнению ВТБ, являются источником ценового риска, был проведен анализ чувствительности к следующим переменным рыночным показателям:

- Для долговых ценных бумаг – волатильность кривой доходности по аналогичным инструментам за 12 месяцев в валюте, в которой номинирована каждая ценная бумага (или, в отсутствие данных, допущения, основанные на экспертных суждениях);
- Для долевых ценных бумаг – волатильность основного фондового индекса за 12 месяцев в стране эмитента (или, в отсутствие данных, допущения, основанные на экспертных суждениях).

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Ценовой риск (продолжение)**

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долговых финансовых активов на 31 декабря 2008 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	2 500	–	(88 141)
Белорусский рубль	1 000	(29 380)	–
Швейцарский франк	500	(29 380)	–
Евро	500	(29 380)	(29 380)
Российский рубль	1 094	(1 674 683)	(1 380 879)
Сингапурский доллар	143	–	–
Украинская гривна	3 238	(58 761)	–
Доллар США	736	(499 467)	(470 086)
Итого		(2 321 051)	(1 968 486)

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	2 500	–	29 380
Белорусский рубль	1 000	29 380	–
Швейцарский франк	500	–	–
Евро	500	(58 761)	58 761
Российский рубль	1 094	587 608	587 608
Сингапурский доллар	143	–	–
Украинская гривна	3 238	–	–
Доллар США	736	264 424	470 086
Итого		822 651	1 145 835

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Ценовой риск (продолжение)**

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долевого финансовых активов на 31 декабря 2008 года:

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армения	<i>экспертная оценка</i>	(55%)	–	–
Беларусь	<i>экспертная оценка</i>	(55%)	–	–
Швейцария	Индекс SMI	(35%)	(29 380)	–
ЕС	Индекс SX5E	(39%)	–	(675 749)
Великобритания	Индекс UKX	(38%)	–	–
Грузия	<i>экспертная оценка</i>	(55%)	–	–
Казахстан	Индекс KZKAK	(55%)	–	–
Россия	Индекс INDEXCF*	(65%)	(2 056 628)	(3 848 832)
Швеция	Индекс SAX	(38%)	–	–
Сингапур	<i>экспертная оценка</i>	(43%)	–	–
Украина	Индекс PFTS	(44%)	–	–
США	Индекс NYA	(43%)	(58 761)	(1 439 640)
Итого			(2 144 769)	(5 964 221)

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долговых финансовых активов на 31 декабря 2007 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	240	–	–
Белорусский рубль	100	–	–
Швейцарский франк	30	–	–
Евро	30	(230 193)	–
Российский рубль	80	(76 731)	–
Украинская гривна	100	–	–
Доллар США	60	(562 694)	(122 731)
Итого		(869 618)	(122 731)

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Ценовой риск (продолжение)**

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	240	—	—
Белорусский рубль	100	—	—
Швейцарский франк	30	—	—
Евро	30	230 193	—
Российский рубль	80	76 731	—
Украинская гривна	100	—	—
Доллар США	60	562 694	122 731
Итого		869 618	122 731

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долевых финансовых активов на 31 декабря 2007 года:

Индекс	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Индекс RTSI\$	28%	306 924	1 914 604
Алроса		—	1 840 965
Индекс PFTS	22%	—	—
Индекс BVLX	14%	—	392 739
Итого		306 924	2 307 343

Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения

Риск ликвидности – это риск, связанный с неспособностью Группы полностью выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения без привлечения средств по ставкам выше рыночного уровня. Риск ликвидности Группы возникает в результате несоответствия сроков погашения по активам и обязательствам.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

- Каждый банк Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа. Банки управляют своей ликвидностью в соответствии с рекомендациями ВТБ;
- ВТБ управляет ликвидностью Группы, координируя перераспределение средств в рамках Группы в форме привлечения от банков Группы и предоставления им заемных средств;
- Программа среднесрочного и долгосрочного финансирования деятельности Группы разработана и выполняется под руководством ВТБ.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Для оценки и снижения риска ликвидности, а также для управления этим риском Группа использует следующие способы:

- Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов), а также анализ концентрации депозитной базы;
- Установление внутренних лимитов, в т.ч. минимальной суммы высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию / в течение 1 дня), лимитов, ограничивающих расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов), а также установление и регулярное соблюдение лимитов по общему объему финансирования с учетом текущих и прогнозных уровней ликвидности,
- Распределение и использование портфеля ценных бумаг казначейства для управления краткосрочной ликвидностью;
- Разработка планов действий в экстренных ситуациях (финансирования планов чрезвычайных мероприятий).

ВТБ и другие банки в составе Группы также обязаны выполнять требования к ликвидности, установленные регулируемыми органами, в том числе требования ЦБ РФ в виде пруденциальных нормативов.

ДР анализирует позицию Группы по ликвидности и готовит для КУАП прогнозы и рекомендации в отношении ликвидности каждый месяц или чаще в случае существенного притока или оттока средств. Мониторинг ряда внутренних показателей ликвидности осуществляется на ежедневной основе. Казначейство ВТБ управляет краткосрочной ликвидностью на постоянной основе с использованием в качестве инструментов денежной позиции и портфеля высоколиквидных ценных бумаг в рамках лимитов, утвержденных КУАП.

Управление среднесрочными потребностями в ликвидности в первом полугодии 2008 года осуществлялось при помощи операций «репо» и за счет привлечения средств в форме синдицированных кредитов и депозитов клиентов. Вследствие обрушения рынков капитала и мирового финансового кризиса в конце 2008 года, среднесрочное финансирование Группы ВТБ стало возможным в основном за счет поддержки со стороны ЦБ РФ в форме договоров «репо», необеспеченных кредитов, привлеченных на аукционах, а также в форме обеспеченных кредитов (предоставленных под залог корпоративных займов или ценных бумаг).

Привлечение Банком ВТБ двух субординированных кредитов в конце 2008 года позволило увеличить долгосрочную ликвидность Группы.

В таблицах ниже в колонке «Приток» показана общая сумма средств, которые Группа должна получить в течение определенного временного интервала при наступлении срока погашения/возврата финансовых инструментов (активов/требований). В колонке «Отток» представлена общая сумма средств, которые Группа должна выплатить в течение определенного временного интервала при наступлении срока погашения/возврата финансовых инструментов (пассивов/обязательств). Разрыв представляет собой разницу между показателями, отраженными в колонках «Приток» и «Отток». В колонке «Накопленный разрыв» представлен накопленный разрыв. В колонке «Валютный своп – накопленный разрыв» представлены накопленные разрывы по валютным свопам. В колонке «Разрыв в динамике (итого) накопленный» представлен общий накопленный разрыв, включая накопленный разрыв по валютным свопам. Начальный остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом представленные счетами «ностро», открытыми в других банках.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2008 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накопленный разрыв	Валютный своп – накопленный разрыв	Накопленный разрыв (итого)
Позиции в рублях						
Начальный остаток	–	–	159 888 137	159 888 137	–	159 888 137
Менее 1 месяца	100 716 011	(186 418 638)	(85 702 627)	74 185 510	160 828 310	235 013 820
От 1 до 3 месяцев	141 672 289	(300 708 394)	(159 036 105)	(84 850 595)	196 643 017	111 792 422
От 3 месяцев до 1 года	633 793 989	(725 460 837)	(91 666 848)	(176 517 443)	270 299 680	93 782 237
От 1 года до 3 лет	437 268 493	(159 241 768)	278 026 725	101 509 282	278 320 529	379 829 811
Более 3 лет	413 117 804	(364 493 242)	48 624 562	150 133 844	282 492 546	432 626 390
Позиции в других валютах						
Начальный остаток	–	–	220 382 380	220 382 380	–	220 382 380
Менее 1 месяца	185 125 900	(186 154 214)	(1 028 314)	219 354 066	(174 578 337)	44 775 729
От 1 до 3 месяцев	75 478 248	(207 219 961)	(131 741 713)	87 612 353	(215 123 289)	(127 510 936)
От 3 месяцев до 1 года	403 598 555	(292 099 937)	111 498 618	199 110 971	(304 292 803)	(105 181 832)
От 1 года до 3 лет	386 469 782	(293 069 490)	93 400 292	292 511 263	(313 841 433)	(21 330 170)
Более 3 лет	575 326 993	(337 140 090)	238 186 903	530 698 166	(319 423 709)	211 274 457
Итого						
Начальный остаток	–	–	380 270 517	380 270 517	–	380 270 517
Менее 1 месяца	285 841 911	(372 572 852)	(86 730 941)	293 539 576	(13 750 027)	279 789 549
От 1 до 3 месяцев	217 150 537	(507 928 355)	(290 777 818)	2 761 758	(18 480 272)	(15 718 514)
От 3 месяцев до 1 года	1 037 392 544	(1 017 560 774)	19 831 770	22 593 528	(33 993 123)	(11 399 595)
От 1 года до 3 лет	823 738 275	(452 311 258)	371 427 017	394 020 545	(35 520 904)	358 499 641
Более 3 лет	988 444 797	(701 633 332)	286 811 465	680 832 010	(36 931 163)	643 900 847

Отрицательный накопленный разрыв ликвидности во временном интервале от 1 до 3 месяцев (15 718 514 тыс. рублей, или 535 миллионов долларов США) и во временном интервале от 3 месяцев до 1 года (11 399 595 тыс. рублей, или 387 миллионов долларов США) по состоянию на 31 декабря 2008 года связан с активной ролью Группы в антикризисных мероприятиях, проводимых правительством Российской Федерации в целях финансовой поддержки экономики через основные национальные банки. В текущих обстоятельствах основным источником финансирования Банка по-прежнему остаются необеспеченные кредиты, предоставленные ЦБ РФ. Максимальный срок погашения указанных кредитов составляет 6 месяцев, в то время как корпоративные кредиты, как правило, предоставляются на срок свыше 1 года.

Несмотря на то, что договорной срок погашения средств, привлеченных от ЦБ РФ, не превышает 6 месяцев и 1 года (как указано выше), Банк рассматривает данные средства в качестве более долгосрочной задолженности с учетом того, что в четвертом квартале 2008 года и первом квартале 2009 года ЦБ РФ перенес сроки погашения. По состоянию на 31 декабря 2008 года установленный ЦБ РФ лимит по необеспеченным кредитам, предоставляемым российским банкам Группы, Банку ВТБ, ВТБ24 и Банку «ВТБ Северо-Запад», составил 763 890 400 тыс. рублей, или 26 миллиардов долларов США. Данный лимит рассчитывался путем умножения суммы нормативного капитала, отраженной в обязательной российской бухгалтерской отчетности, на коэффициент в размере 1,5. Лимиты по сумме договоров «репо» и обеспеченных кредитов рассчитывались исходя из суммы обеспечения, предоставленного в виде корпоративных займов и ценных бумаг, с применением соответствующих ставок дисконтирования, установленных ЦБ РФ (от нулевой ставки по долговым обязательствам Российской Федерации до 50%).

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности (положительное в российских рублях и отрицательное в прочих валютах) осуществляется посредством заключения валютных свопов.

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2007 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накопленный разрыв	Валютный своп – накопленный разрыв	Накопленный разрыв (итого)
Позиции в рублях						
Начальный остаток	–	–	51 350 650	51 350 650	–	51 350 650
Менее 1 месяца	106 628 693	(121 454 598)	(14 825 905)	36 524 745	93 668 299	130 193 044
От 1 до 3 месяцев	82 156 132	(116 668 089)	(34 511 957)	2 012 788	200 051 530	202 064 318
От 3 месяцев до 1 года	297 941 776	(287 656 918)	10 284 858	12 297 646	209 109 078	221 406 724
От 1 года до 3 лет	209 747 279	(124 326 503)	85 420 776	97 718 422	209 109 078	306 827 500
Более 3 лет	290 185 176	(6 652 020)	283 533 156	381 251 578	209 109 078	590 360 656
Позиции в других валютах						
Начальный остаток	–	–	37 482 047	37 482 047	–	37 482 047
Менее 1 месяца	169 123 318	(165 146 834)	3 976 484	41 458 531	(93 152 829)	(51 694 298)
От 1 до 3 месяцев	65 440 169	(91 704 603)	(26 264 434)	15 194 097	(196 786 885)	(181 592 788)
От 3 месяцев до 1 года	229 580 608	(224 990 469)	4 590 139	19 784 236	(205 598 971)	(185 814 735)
От 1 года до 3 лет	345 512 311	(230 390 633)	115 121 678	134 905 914	(205 598 971)	(70 693 057)
Более 3 лет	331 447 338	(179 850 007)	151 597 331	286 503 245	(205 598 971)	80 904 274
Итого						
Начальный остаток	–	–	88 832 697	88 832 697	–	88 832 697
Менее 1 месяца	275 752 011	(286 601 432)	(10 849 421)	77 983 276	515 470	78 498 746
От 1 до 3 месяцев	147 596 301	(208 372 692)	(60 776 391)	17 206 885	3 264 645	20 471 530
От 3 месяцев до 1 года	527 522 384	(512 647 387)	14 874 997	32 081 882	3 510 107	35 591 989
От 1 года до 3 лет	555 259 590	(354 717 136)	200 542 454	232 624 336	3 510 107	236 134 443
Более 3 лет	621 632 514	(186 502 027)	435 130 487	667 754 823	3 510 107	671 264 930

Отрицательный разрыв (ненакопленный) ликвидности во временном интервале от 1 до 3 месяцев (60 776 391 тыс. рублей, или 2 476 миллионов долларов США) по состоянию на 31 декабря 2007 года связан со значительным оттоком средств клиентов, срок погашения которых наступает в течение данного периода. Разрыв регулируется Банком путем привлечения новых заемных средств (включая продление существующих и привлечение новых депозитов). Более того, суммарный накопленный разрыв ликвидности в указанном временном интервале, а также во всех других временных интервалах является положительным. Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности (положительное в российских рублях и отрицательное в прочих валютах) осуществляется посредством заключения валютных свопов.

В таблице ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Группы, исходя из наиболее раннего из возможных договорных сроков их погашения. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированный денежный поток согласно условиям договора по финансовому обязательству или договорному обязательству. Ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам и непризнанным договорным обязательствам по кредитам существенно отличаются от сумм, приведенных в данном анализе.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
Непроизводные обязательства							
Средства банков	173 197 458	58 290 714	25 120 242	82 764 587	86 584 039	–	425 957 040
Средства клиентов	516 595 573	164 295 197	102 067 510	186 448 018	170 112 516	–	1 139 518 814
Прочие заемные средства	127 011 469	235 219 482	388 438 268	31 936 495	107 767 307	–	890 373 021
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 578 010	38 782 128	108 354 915	165 822 978	319 688 132	–	642 226 163
Субординированная задолженность	–	4 642 103	3 995 734	8 755 359	395 871 510	–	413 264 706
Прочие обязательства	8 108 990	4 700 864	1 997 867	381 945	3 437 507	8 079 610	26 706 783
Производные обязательства							
Отрицательная справедливая стоимость	17 040 632	14 073 212	29 292 259	30 673 138	50 601 057	–	141 680 298
<i>Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты</i>							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(98 747 524)	(21 623 974)	(27 764 478)	(41 485 125)	(63 913 750)	–	(253 534 851)
Отток	96 308 951	19 626 107	26 971 207	38 576 465	58 320 094	–	239 802 824
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(161 562 820)	(19 067 880)	(43 600 514)	(38 106 379)	(58 694 029)	–	(321 031 622)
Отток	165 617 315	20 918 845	47 126 162	41 720 168	74 420 553	–	349 803 043
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
(Приток)	(8 255 892)	(8 608 457)	(12 692 333)	(21 800 257)	(12 457 290)	–	(63 814 229)
Отток	12 986 137	12 222 246	25 766 611	27 059 348	34 874 535	–	112 908 877
Обязательства кредитного характера	52 679 058	48 888 986	132 476 224	85 849 529	230 430 477	–	550 324 274
Итого	1 162 082 961	607 586 672	862 314 740	669 314 892	1 481 506 670	8 079 610	4 790 885 545

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
Непроизводные обязательства							
Средства банков	204 617 123	36 156 553	35 027 427	40 599 415	95 558 357	–	411 958 875
Средства клиентов	388 983 631	160 875 795	171 258 837	115 416 232	117 600 844	–	954 135 339
Прочие заемные средства	417 285	43 078 581	9 474 833	12 224 008	69 833 939	–	135 028 646
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 296 616	10 235 765	11 512 168	116 618 996	357 392 672	–	504 056 217
Субординированная задолженность	–	883 663	–	883 663	38 586 626	–	40 353 952
Прочие обязательства	736 386	711 840	1 472 772	2 577 351	3 878 300	5 670 172	15 046 821
Производные обязательства							
Отрицательная справедливая стоимость	2 061 881	1 521 864	2 110 973	1 448 226	3 264 645	–	10 407 589
<i>Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты</i>							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	114 360 746	55 597 143	7 192 037	7 879 330	14 604 989	–	199 634 245
Отток	111 587 025	53 829 817	6 995 667	7 241 129	11 315 798	–	190 969 436
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	57 290 831	40 992 154	14 506 804	15 071 367	64 237 405	–	192 098 561
Отток	58 984 518	42 317 649	14 727 720	15 955 030	67 452 958	–	199 437 875
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
(Приток)	1 202 764	1 030 940	1 300 949	1 030 940	515 470	–	5 081 063
Отток	392 739	220 916	1 890 057	564 563	–	–	3 068 275
Обязательства кредитного характера	37 089 308	38 758 450	75 504 111	111 783 395	239 227 265	–	502 362 529
Итого	811 104 631	387 069 029	327 863 592	423 863 782	1 000 846 759	5 670 172	2 956 417 965

Существенная доля обязательств Группы представляет собой срочные депозиты клиентов и выпущенные векселя, текущие счета корпоративных клиентов и физических лиц, облигации, Еврооблигации и синдицированные кредиты.

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Руководство считает, что, несмотря на значительную долю депозитов клиентов со сроком привлечения до востребования и менее 1 месяца, диверсификация таких депозитов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные депозиты формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. Соответственно, существенная доля текущих счетов считается стабильным ресурсом для целей анализа и управления ликвидностью. Стабильная доля ресурсов со сроком привлечения до востребования определяется статистическим путем для отдельных видов валют и основана на динамике кумулятивных остатков на этих счетах.

Руководство также полагает, что, несмотря на тот факт, что часть торговых ценных бумаг Группы имеют срок погашения более одного года в соответствии с условиями выпуска данных ценных бумаг, они свободно обращаются на рынке и, соответственно, представляют собой инструмент хеджирования потенциальных рисков ликвидности. С учетом этого факта Группа включила торговые ценные бумаги в категорию «до востребования и менее 1 месяца».

Инструменты денежного рынка (межбанковские кредиты и депозиты, договоры «репо») используются для регулирования краткосрочной ликвидности и не считаются источником финансирования долгосрочных активов.

ВТБ осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы для каждого временного интервала разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	Менее 1 года	Более 1 года	Просроченные, с неопределенным сроком погашения	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	416 085 225	–	–	416 085 225
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5 229 712	2 379 812	–	7 609 524
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	146 960 761	16 335 502	7 492 002	170 788 265
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	21 506 453	22 946 092	–	44 452 545
Средства в банках	244 268 645	63 138 480	558 228	307 965 353
Кредиты и авансы клиентам	1 081 962 611	1 458 090 491	15 571 612	2 555 624 714
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 904 394	5 053 429	11 899 062	23 856 885
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	4 495 201	4 495 201
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 466 887	17 187 534	–	20 654 421
Основные средства	–	–	60 817 428	60 817 428
Инвестиционная недвижимость	–	–	4 348 299	4 348 299
Нематериальные активы	–	–	11 311 454	11 311 454
Отложенный налоговый актив	–	–	9 284 206	9 284 206
Прочие активы	19 684 868	29 850 486	10 635 705	60 171 059
Итого активы	1 946 069 556	1 614 981 826	136 413 197	3 697 464 579
Обязательства				
Средства банков	314 517 182	74 214 890	–	388 732 072
Средства клиентов	942 787 655	159 065 486	–	1 101 853 141
Прочие заемные средства	746 409 062	102 331 933	–	848 740 995
Выпущенные долговые ценные бумаги	264 893 686	295 184 879	–	560 078 565
Отложенное налоговое обязательство	–	–	5 523 515	5 523 515
Прочие обязательства	109 412 610	54 823 826	9 813 054	174 049 490
Субординированная задолженность	852 032	225 494 570	–	226 346 602
Итого обязательства	2 378 872 227	911 115 584	15 336 569	3 305 324 380
Итого чистый разрыв	(432 802 671)	703 866 242	121 076 628	392 140 199
Итого совокупный разрыв	(432 802 671)	271 063 571	392 140 199	

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	Менее 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	126 658 392	–	–	126 658 392
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 164 188	2 086 427	–	20 250 615
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	226 954 165	17 378 710	11 831 268	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	35 591 990	18 704 204	–	54 296 194
Средства в банках	224 720 461	14 187 704	–	238 908 165
Кредиты и авансы клиентам	604 548 360	828 262 427	4 344 677	1 437 155 464
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 055 487	5 522 895	14 482 258	21 060 640
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	4 099 215	4 099 215
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	122 731	–	122 731
Основные средства	–	–	49 018 761	49 018 761
Инвестиционная недвижимость	–	–	4 123 762	4 123 762
Нематериальные активы	–	–	11 782 176	11 782 176
Отложенный налоговый актив	–	–	5 277 433	5 277 433
Прочие активы	31 001 851	12 150 369	1 129 125	44 281 345
Итого активы	1 268 694 894	898 415 467	106 088 675	2 273 199 036
Обязательства				
Средства банков	301 034 597	62 101 886	–	363 136 483
Средства клиентов	811 178 272	99 436 656	–	910 614 928
Прочие заемные средства	62 298 256	64 752 875	–	127 051 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	128 229 348	276 512 944	–	404 742 292
Отложенное налоговое обязательство	–	–	3 657 384	3 657 384
Прочие обязательства	20 667 900	3 902 846	5 645 626	30 216 372
Субординированная задолженность	196 370	28 547 230	–	28 743 600
Итого обязательства	1 323 604 743	535 254 437	9 303 010	1 868 162 190
Итого чистый разрыв	(54 909 849)	363 161 030	96 785 665	405 036 846
Итого совокупный разрыв	(54 909 849)	308 251 181	405 036 846	

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена котируемого на рынке финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании рыночных котировок. Подробная информация об оценке справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке, приводится в Примечаниях 5, 7 и 11.

Средства в банках и денежные средства и их эквиваленты. По оценке руководства, на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость средств в банках и денежных средств и их эквивалентов существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. По оценке руководства, на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Заемные средства. По оценке руководства, на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость заемных средств существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется руководством на основе рыночных котировок.

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	416 085 225	415 938 323	126 658 392	126 658 392
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 788 265	170 788 265	256 164 143	256 164 143
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	44 452 545	43 747 416	54 296 194	54 296 194
Средства в банках	307 965 353	308 082 874	238 908 165	239 006 349
Россия	97 072 842	97 160 983	94 699 240	94 723 785
ОЭСР	204 428 823	204 428 823	131 052 162	131 076 708
Прочие	6 463 688	6 493 068	13 156 763	13 205 856
Кредиты и авансы клиентам	2 555 624 714	2 544 753 966	1 437 155 464	1 437 278 195
Кредиты юридическим лицам	2 183 081 242	2 175 148 534	1 253 598 980	1 253 623 527
Кредиты физическим лицам	372 543 472	369 605 432	183 556 484	183 654 668
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23 856 885	23 856 885	21 060 640	21 060 640
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	20 654 421	17 775 142	122 731	122 731
Финансовые обязательства				
Средства банков	388 732 072	391 435 069	363 136 483	364 020 146
Средства клиентов	1 101 853 141	1 094 654 943	910 614 928	903 054 698
Депозиты юридических лиц	747 760 561	754 694 335	648 387 873	648 756 066
Депозиты физических лиц	354 092 580	339 960 608	262 227 055	254 298 632
Прочие заемные средства	848 740 995	861 345 187	127 051 131	127 149 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	560 078 565	486 862 608	404 742 292	401 845 840
Субординированная задолженность	202 683 059	197 054 343	28 743 600	28 792 693

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с помощью моделей оценки, использующих нерыночную информацию.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2008 года:

	Рыночная цена	Модели оценки – исходные данные – рыночная информация	Модели оценки – исходные данные – нерыночная информация	Итого
Финансовые активы				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	2 556 095	74 214 890	775 271	77 546 256
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	19 743 629	9 783 673	42 542 820	72 070 122
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 170 950	15 454 090	7 550 764	28 175 804
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	3 701 930	–	(30 878)	3 671 052
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	3 995 734	–	3 995 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	5 053 429	–	5 053 429
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	4 025 115	11 428 976	8 402 794	23 856 885
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(1 704 063)	(126 864 567)	(13 111 668)	(141 680 298)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2007 года:

	Рыночная цена	Модели оценки – исходные данные – рыночная информация	Модели оценки – исходные данные – нерыночная информация	Итого
Финансовые активы				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	8 345 708	4 295 585	1 104 579	13 745 872
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	201 917 041	49 092	7 977 515	209 943 648
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 560 019	–	1 914 604	32 474 623
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	21 527 017	–	–	21 527 017
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 424 710	–	2 331 889	7 756 599
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 011 547	–	–	21 011 547
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	5 130 156	466 378	15 464 106	21 060 640
Финансовые обязательства				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(6 382 012)	(1 423 680)	(2 601 897)	(10 407 589)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В 2008 году Группа признала следующие прибыли и убытки от финансовых активов, оцениваемых с применением моделей оценки, основанных на использовании нерыночной информации: убыток в сумме 944 501 тыс. рублей, или 38 миллионов долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и убыток в сумме 7 813 569 тыс. рублей, или 302 миллиона долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в 2007 году: убыток в сумме 1 176 542 тыс. рублей, или 46 миллионов долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и убыток в сумме 1 074 234 тыс. рублей, или 42 миллиона долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

38. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с организациями, находящимися под прямым или косвенным государственным контролем, и ассоциированными компаниями Группы и отражены в таблице ниже:

Балансы

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Государст- венные компании	Ассоцииро- ванные компании	Государст- венные компании	Ассоцииро- ванные компании
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	297 153 366	–	68 950 276	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 673 616	–	17 673 264	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 986 724	–	150 222 744	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	14 425 776	–	22 189 765	–
Средства в банках	46 156 608	2 056 628	48 086 006	1 693 688
Кредиты и авансы клиентам	548 179 503	2 526 714	291 829 772	1 595 503
Резерв под обесценение кредитов	(4 524 582)	(1 645 302)	(3 068 275)	(711 840)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 731 311	264 424	10 554 866	220 916
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 291 671	–	–	–
Обязательства				
Средства банков	52 767 198	1 204 596	65 759 270	319 101
Средства клиентов	230 224 814	1 586 542	250 616 702	49 092
Прочие заемные средства	732 512 133	–	34 683 781	–
Субординированная задолженность	198 758 406	–	–	–
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	68 133 148	29 380	47 717 813	–
Неиспользованные кредитные линии	10 430 042	–	16 985 970	–
Импортные аккредитивы	2 027 248	–	4 001 031	–
Обязательства по предоставлению кредитов	10 106 858	205 663	18 630 566	196 370

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

38. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Отчеты о прибылях и убытках**

	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	33 277 746	17 648 130
Ценные бумаги	5 260 208	6 087 326
Средства в банках	4 278 276	1 202 119
Процентные расходы		
Средства клиентов	(26 048 329)	(9 105 412)
Средства банков и прочие заемные средства	(9 615 731)	(1 304 427)
Субординированная задолженность	(2 835 789)	–
Создание резерва под обесценение	(2 415 386)	(1 099 811)

В 2008 году Группа продала акции ЗАО «Алроса» компании, находящейся под государственным контролем, и в отчете о прибылях и убытках отразила прибыль от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в размере 1 209 462 тыс. рублей, или 51 миллиона долларов США (до налогообложения).

В 2008 году сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные выплаты, составила 2 648 468 тыс. рублей, или 106,5 миллиона долларов США (в 2007 году: 1 549 966 тыс. рублей, или 60,6 миллиона долларов США). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Комитета по аудиту ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних организаций. Кредиты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили на 31 декабря 2008 года 455 396 тыс. рублей, или 15,5 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 370 648 тыс. рублей, или 15,1 миллиона долларов США).

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний

В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ «Мрия» с 98,47% до 99,27% в результате приобретения 10 698 520 обыкновенных акций у миноритарных акционеров за 14 787 тыс. рублей, или 570 тысяч долларов США, а также 6 351 814 обыкновенных собственных акций, выкупленных АКБ «Мрия» у акционеров по номинальной стоимости, составляющей 124 тыс. рублей, или 635 тысяч украинских гривен. В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ «Мрия» с 99,27% до 99,67% в результате приобретения части дополнительной эмиссии 2 345 950 827 обыкновенных акций АКБ «Мрия» по номинальной стоимости, составляющей 1 191 807 тыс. рублей, или 234 миллиона украинских гривен (46 миллионов долларов США). В мае 2007 года АКБ «Мрия» был переименован в ОАО «ВТБ Банк». В октябре 2007 года Группа завершила слияние «Внешторгбанка» (Украина) и «Банка ВТБ» (бывшего АКБ «Мрия») в единое юридическое лицо - «Банк ВТБ», зарегистрированный на Украине. В результате процесса слияния доля Группы увеличилась до 99,81%.

В апреле 2007 года ВТБ приобрел 66 955 обыкновенных акций новой эмиссии (50% уставного капитала+1 акцию) ЗАО «Славнефтебанк» (в настоящее время «Банк ВТБ (Беларусь)»), расположенного в Белоруссии и имеющего 6 филиалов, за 656 036 тыс. рублей, или 25 миллионов долларов США. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Славнефтебанк» на дату приобретения. С даты приобретения ЗАО «Славнефтебанк» получил несущественную прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы.

Если бы сделка по приобретению ЗАО «Славнефтебанк» состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

39. Объединение компаний и реализация дочерних компаний (продолжение)

Значения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Славнефтебанк» существенно не отличаются от их балансовой стоимости и на дату приобретения (без учета дополнительных вкладов в капитал со стороны ВТБ) составляют:

	На 30 апреля 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	1 078 774
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	385 277
Средства в банках	282 536
Кредиты и авансы клиентам	2 233 919
Основные средства	256 851
Прочие активы	77 055
Итого активы	4 314 412
Обязательства	
Средства банков	77 055
Средства клиентов	3 504 813
Прочие обязательства	25 685
Итого обязательства	3 607 553
Справедливая стоимость чистых активов	706 859
Приобретенная доля	50%
Вклад ВТБ в уставный капитал в денежной форме	706 859
Гудвил	–

В октябре 2007 года ВТБ дополнительно приобрел 14,87% акций Славнефтебанка за 185 311 тыс. рублей, или 8 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли ВТБ в Славнефтебанке до 64,87%. 27 ноября 2007 года собрание акционеров ЗАО «Славнефтебанк» утвердило изменение названия ЗАО «Славнефтебанк» на ЗАО Банк ВТБ (Беларусь).

26 сентября 2007 года ВТБ приобрел 99,99% капитала ЗАО «Объединенная депозитарная компания» у компании из числа третьих лиц за 1 326 952 тыс. рублей, или 53 миллиона долларов США. С даты приобретения ЗАО «Объединенная депозитарная компания» (ОДК) получила нулевую прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ОДК на дату приобретения. Если бы сделка по приобретению ЗАО «Объединенная депозитарная компания» состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

39. Объединение компаний и реализация дочерних компаний (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Объединенная депозитарная компания» на дату приобретения составила:

	На 26 сентября 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	100 126
Средства в банках	801 008
Нематериальные активы	450 567
Прочие активы	25 032
Итого активы	1 376 733
Обязательства	
Прочие обязательства	125 158
Итого обязательства	125 158
Справедливая стоимость чистых активов	1 251 575
Стоимость приобретения	1 326 952
Гудвил	75 377

Ввиду того, что до даты приобретения ЗАО «Объединенная депозитарная компания» не формировала финансовую отчетность в соответствии с МСФО, раскрытие информации о балансовой стоимости активов и обязательств данной компании не представляется целесообразным.

В декабре 2007 года ВТБ получил полный контроль над ЗАО «ВТБ Управление активами» через потенциальные права голосования, встроенные в облигации, приобретенные Группой. Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «ВТБ Управление активами» на дату приобретения существенно не отличалась от их балансовой стоимости и не была раскрыта в силу ее незначительности.

В июне 2007 года Группа приобрела у третьей стороны 50,01% капитала ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» за 126 939 тыс. рублей, или 5 миллионов долларов США. Приобретенные активы и обязательства дочерней компании не являются существенными, соответственно, дополнительная информация о приобретенных активах и обязательствах не раскрывается.

В октябре 2007 года ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» было переименовано в ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование».

В декабре 2007 года Группа продала третьей стороне Ист-Вест Юнайтед Банк, являющийся ассоциированным банком Группы, за 1 058 998 тыс. рублей, или 31 миллион евро. В отчетности при отражении выбытия ИВЮБ Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 29 364 тыс. рублей, или 1 миллион долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Кроме того, доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 88 091 тыс. рублей, или 3 миллиона долларов США.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

21 сентября 2007 года ВТБ продал свой пакет акций в размере 97,58% ЗАО «Новосибирсквнешторгбанк» третьим сторонам за 2 650 098 тыс. рублей, или 105 миллионов долларов США. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже.

	На 21 сентября 2007 г.
Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	979 906
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	125 629
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 040 222
Средства в банках	753 774
Кредиты и авансы клиентам	1 582 925
Основные средства	351 761
Прочие активы	25 126
Итого активы	6 859 343
Обязательства	
Средства банков	75 377
Средства клиентов	5 603 053
Отложенное налоговое обязательство	50 252
Прочие обязательства	25 126
Итого обязательства	5 753 808
Чистые активы	1 105 535
Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов	1 105 535

В отчетности при отражении выбытия ЗАО «Новосибирсквнешторгбанк» Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 1 544 563 тыс. рублей, или 62 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 201 006 тыс. рублей, или 8 миллионов долларов США.

В октябре 2007 года ВТБ продал 89% акций «ВТБ-Брокер» за 56 911 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США. В результате этой сделки доля ВТБ в «ВТБ-Брокер» снизилась до 10,83%. В отчетности при отражении выбытия ОАО «ВТБ-Брокер» Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 60 860 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 49 009 тыс. рублей, или 2 миллиона долларов США.

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) приобрел 100 акций ВТБ Банк (Германия), что составляет 7,69% от уставного капитала эмитента, за 234 миллиона рублей (9 миллионов долларов США), что привело к увеличению доли владения в ВТБ Банк (Германия) с 81,43% до 88,48%.

В третьем квартале 2007 года ВТБ Банк (Европа) приобрел у третьей стороны 1,54% акций ВТБ Банк (Германия) за 39 939 тыс. рублей, или 1,6 миллиона долларов США, что привело к увеличению доли Группы в ВТБ Банк (Германия) до 89,90%.

В декабре 2007 года ВТБ Банк (Европа) продал ВТБ Банк (Германия) и ВТБ Банк (Франция) банку ВТБ Банк (Австрия). В результате данной сделки доля Группы в этих банках увеличилась до 97,69% и 87,04%, соответственно.

Если бы объединение произошло в начале года, общая выручка Группы за 2007 год была бы выше на 629 821 574 тыс. рублей, или 24 миллиона долларов США, чистая прибыль была бы выше на 113 856 832 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США.

Банк ВТБ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 (продолжение)**

(в тыс.рублей)

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность

Основные дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

Название	Вид деятель-ности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Дочерние банки и компании:				
«ВТБ Банк (Австрия)»	Банк	Австрия	100,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед»	Банк	Кипр	100,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк Лтд.»	Банк	Швейцария	100,00%	100,00%
ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия», объединившийся с ЗАО «Внешторгбанк» (Украина))	Банк	Украина	99,95%	99,81%
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	Банк	Армения	100,00%	100,00%
АО «Банк ВТБ (Грузия)»	Банк	Грузия	77,57%	70,52%
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	Банк	Беларусь	69,65%	64,87%
ЗАО «ВТБ 24»	Банк	Россия	100,00%	100,00%
«ВТБ Банк (Германия)»	Банк	Германия	100,00%	97,69%
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	Банк	Россия	100,00%	86,32%
«ВТБ Банк (Франция)»	Банк	Франция	87,04%	87,04%
«ВТБ Банк (Европа)» Плс	Банк	Великобритания	95,61%	91,97%
АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	Финансы	Казахстан	100,00%	—
«Банко ВТБ Африка С.А.»	Банк	Ангола	66,00%	66,00%
«ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайетари) Лимитед»	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
ЗАО «ВТБ-Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «ВТБ-Лизинг»	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Мультикарта»	Пластиковые карты	Россия	100,00%	100,00%
«АйТиСи Консалтантс (Кипр)»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «ВБ Сервис»	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Алмаз-Пресс»	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
«Эмбасси Дивелопмент Лимитед»	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
ЗАО «ВТБ-Девелопмент»	Девелоперские проекты	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Факторинг»	Финансы	Россия	100,00%	—
ЗАО «ВТБ Долговой центр»	Финансы	Россия	100,00%	—
ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование»	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Объединенная депозитарная компания»	Финансы	Россия	100,00%	99,99%
ЗАО «ВТБ Управление активами»	Финансы	Россия	19,00%	19,00%
«ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед»	Инвестиции	Великобритания	95,61%	91,97%
«ВТБ Юроп Финанс» Б.В.	Финансы	Нидерланды	95,61%	91,97%
«Невский Проперти Лтд.»	Недвижимость	Кипр	95,61%	45,99%
ООО «Бизнес-Финанс»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Система Лизинг 24»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Лизинг Украина»	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
«Капбл Лтд.»	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Лизинг (Европа)»	Лизинг	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Лизинг Финанс»	Лизинг	Россия	99,99%	99,99%
ООО «ВТБ-Лизинг»	Лизинг	Беларусь	100,00%	100,00%
«ВТБ-Лизинг Капитал Лтд.»	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
Ассоциированные компании:				
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Банк	Россия	34,83%	34,83%
«Вьетнамско-российский совместный банк»	Банк	Вьетнам	49,00%	49,00%
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	Коммерция	Россия	50,00%	50,00%

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В течение первого квартала 2007 года ВТБ 24 выкупил собственные акции у миноритарного акционера, являющегося связанной стороной Группы, за 648 675 тыс. рублей, или 25 миллионов долларов США; соответственно принадлежащая Группе доля в ВТБ 24 увеличилась до 100%.

В июне 2007 года ЗАО «ВТБ 24» провело дополнительную эмиссию акций общей стоимостью 25 664 миллиона рублей; все выпущенные акции были приобретены Группой. Эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ в июле 2007 года.

В марте 2007 года ВТБ приобрел у связанной стороны 25%+1 акцию ОАО «Терминал» за 1 024 920 тыс. рублей, или 40 миллионов долларов США.

В июле 2007 года ВТБ приобрел у третьей стороны 30% акций «Банк ВТБ» (Армения) за 390 531 тыс. рублей, или 15 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли в собственности ВТБ до 100%.

В июле 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в ЗАО «ВТБ-Инвест» с 90,00% до 100,00% путем приобретения дополнительно 265 000 обыкновенных акций ЗАО «ВТБ-Инвест» по номинальной стоимости 265 миллионов рублей.

В июле 2007 года ЗАО «ВТБ-Капитал» выпустило 15 000 000 обыкновенных акций по цене 10 рублей за одну акцию (номинальная стоимость – 1 рубль) на общую сумму 150 миллионов рублей; все выпущенные акции были приобретены Банком.

15 ноября 2007 года ВТБ 24 объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров «Банка ВТБ Северо-Запад» в рамках программы интеграции бизнеса «Банка ВТБ Северо-Запад» в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры «Банка ВТБ Северо-Запад» с 15 ноября 2007 года по 14 декабря 2007 года могли продать свои акции по цене 41,72 рубля за штуку и/или обменять их на акции ВТБ в соотношении 361 акция ВТБ за 1 акцию «Банка ВТБ Северо-Запад». В результате оферты и прочих рыночных сделок доля Группы в «Банке ВТБ Северо-Запад» увеличилась до 86,32% по состоянию на 31 декабря 2007 года

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» на 516 631 тыс. рублей, или 21 миллион долларов США, сохраняя 100%-ную долю участия.

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО «ВТБ-Капитал» на 245 000 тыс. рублей, или 10 миллионов долларов США, сохраняя 100%-ную долю участия.

В феврале 2008 года миноритарные акционеры АО «Банк ВТБ (Грузия)» оплатили объявленный уставный капитал (21 098 492 акции стоимостью 0,68 рубля или 1,00 грузинский лари каждая), в результате чего доля ВТБ снизилась до 53,15%. В марте 2008 года миноритарные акционеры продали ВТБ 21 093 914 акций за 382 922 тыс. рублей, или 16 миллионов долларов США, в результате чего доля ВТБ увеличилась до 77,57%.

В феврале 2008 года ВТБ приобрел 4 акции ЗАО «Объединенная депозитарная компания» за 70 400 рублей (3 тысячи долларов США), увеличив свою долю участия до 100%.

В марте 2008 года ВТБ Банк (Австрия) приобрел 30 акций ВТБ Банк (Германия) за 95 041 тыс. рублей, или 2 564 тысячи евро (4 034 тысячи долларов США), в результате чего доля Группы в данном дочернем банке увеличилась до 100%.

40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В соответствии с требованиями, предусмотренными российским законодательством, 14 апреля 2008 года ВТБ объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров «Банк ВТБ Северо-Запад» в рамках программы дальнейшей интеграции бизнеса «Банка ВТБ Северо-Запад» в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры «Банка ВТБ Северо-Запад» могли продать свои акции по цене 45,00 рублей за штуку (1,9 доллара США по состоянию на дату закрытия оферты). В четвертом квартале 2008 года ВТБ приобрел оставшиеся акции «Банка ВТБ Северо-Запад», увеличив таким образом свою долю участия в данном банке до 100%.

В первом квартале 2008 года ЗАО «Система Плюс» было переименовано в ЗАО «Система Лизинг 24».

В феврале 2008 года ВТБ увеличил свою долю владения в ОАО «ВТБ Банк», зарегистрированном на Украине (бывший АКБ «Мрия») с 99,81% до 99,90% в результате приобретения основной части (15 138 335 707 обыкновенных акций) дополнительной эмиссии в размере 15 150 000 002 обыкновенных акций ОАО «ВТБ Банк» по номинальной стоимости, составляющей 7 049 248 тыс. рублей, или 1 514 миллионов украинских гривен (300 миллионов долларов США).

В июне 2008 года ЗАО «ВТБ-Капитал» было переименовано в ЗАО «ВТБ-Девелопмент».

В июне 2008 года был увеличен уставный капитал ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование». Вклад ВТБ составил 96 388 тыс. рублей, или 4 миллиона долларов США.

В июне 2008 года ВТБ 24 выпустил 380 190 обыкновенных акций на общую сумму 717 миллионов рублей (31 миллион долларов США); все выпущенные акции были приобретены Группой.

В августе 2008 года был увеличен уставный капитал ЗАО «ВТБ Инвест». Вклад ВТБ составил 4 560 миллионов рублей (181 миллион долларов США).

В сентябре 2008 года ВТБ 24 выпустил 3 179 650 обыкновенных акций на общую сумму 6 000 миллионов рублей (236 миллионов долларов США); все выпущенные акции были приобретены Группой.

В ноябре 2008 года ЗАО «ВТБ-Инвест» было переименовано в ЗАО «ВТБ-Капитал».

В декабре 2008 года ВТБ выкупил дополнительно 4,78% акций в ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)» за 451 510 тыс. рублей, или 15 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли участия ВТБ в процессе увеличения уставного капитала в ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)» до 69,65%.

В декабре 2008 года ВТБ внес 1 380 901 тыс. рублей, или 6 040 миллионов тенге (50 миллионов долларов США) в качестве вклада в уставный капитал вновь созданного АО «Банк ВТБ (Казахстан)», полностью принадлежащего ВТБ. АО «Банк ВТБ (Казахстан)» начнет свою деятельность в 2009 году.

В декабре 2008 года «ВТБ Банк (Европа)» Плс осуществил дополнительную эмиссию в размере 250 миллионов обыкновенных акций. ВТБ приобрел все акции, выпущенные банком «ВТБ Банк (Европа)» Плс, за 6 900 225 тыс. рублей, или 250 миллионов долларов США. В результате этой сделки доля владения ВТБ в «ВТБ Банк (Европа)» Плс увеличилась до 95,61%.

41. Управление капиталом и достаточность капитала

Политика Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

Норматив достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска и рассчитанных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Центральные банки других стран, в которых зарегистрированы участники Группы, устанавливают свои собственные требования к капиталу и ведут их мониторинг.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение и составлял:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Капитал	397 070 541	278 296 267
Активы, взвешенные с учетом риска	2 451 815 215	1 464 717 195
Коэффициент достаточности капитала	16,2%	19,0%

В соответствии с рекомендациями, содержащимися в Базельском соглашении, требованиями ЦБ РФ предусматривается разнесение инструментов капитала 2-го уровня, отвечающих определению субординированного кредита, на верхнюю или нижнюю часть капитала 2-го уровня. Величина субординированного кредита, отнесенного на нижнюю часть капитала 2-го уровня, не должна превышать 50% от величины капитала 1-го уровня, а общая сумма капитала 2-го уровня (в т.ч. в верхней и нижней части капитала 2-го уровня) не может превышать 100% от величины капитала 1 уровня. В ноябре 2008 года Банк выпустил два инструмента на сумму 100 миллиардов рублей каждый в пользу связанной стороны (государственного учреждения), которые с одобрения регулирующего органа были включены в состав капитала 2-го уровня с отнесением их на верхнюю часть для целей расчета норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

Группа также должна соблюдать требования в отношении минимального уровня капитала, установленные условиями обязательств, принятых Банком. На 31 декабря 2008 и 2007 годов достаточность капитала Группы, рассчитанная с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями и дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках и нижеизложенными корректировками, составила 17,3% и 16,3%, соответственно. Для целей расчета указанного норматива субординированные кредиты, выпущенные Банком в ноябре 2008 года на сумму 100 миллиардов рублей каждый (см. предыдущий параграф) были в полном объеме отнесены на верхнюю часть капитала 2-го уровня с одобрения регулирующего органа и согласно положениям соответствующих нормативных документов ЦБ РФ (см. Примечание 22). Данные значения превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

41. Управление капиталом и достаточность капитала (продолжение)

На 31 декабря 2008 и 2007 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом изменений и дополнений, в т.ч. дополнения о рыночных рисках, составил:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Капитал 1-го уровня	367 901 369	382 773 443
Капитал 2-го уровня	243 034 669	43 152 220
Суммы, вычитаемые из общей суммы капитала	(4 495 201)	(9 180 279)
Итого капитал	606 440 837	416 745 384
Активы, взвешенные с учётом риска	3 511 868 592	2 560 265 937
Коэффициент капитала 1-го уровня	10,5%	15,0%
Коэффициент достаточности капитала	17,3%	16,3%

42. События после отчетной даты

В первом квартале 2009 года продолжился ряд негативных тенденций, охвативших мировой и российский финансовый рынок во втором полугодии 2008 года. Ввиду указанных обстоятельств Группа может сформировать дополнительные резервы под обесценение кредитов в соответствии с МСФО. Нехватка ликвидности могла отрицательно сказаться на положении заемщиков Группы, что в свою очередь, возможно, отразится на их способности погасить задолженность перед Группой. Необходимость создания и величина (при необходимости) таких дополнительных резервов будет оценена Группой в установленном порядке в ходе закрытия финансовой отчетности по МСФО за первый квартал 2009 года с учетом развития событий на рынке и эффективности усилий Группы по улучшению положения с возвратностью и залоговым обеспечением своего кредитного портфеля, в т.ч. проведение руководством Группы переговоров с отдельными заемщиками по предоставлению дополнительного обеспечения.

В январе 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны 51% акций «АФ-Банка», расположенного в Азербайджане, за 510 925 тыс. рублей, или 16 миллионов долларов США. В феврале 2009 года указанный банк был переименован в «Банк ВТБ (Азербайджан)».

В январе 2009 года «ВТБ Банк (Европа)» Плс был переименован в «ВТБ-Капитал» Плс в рамках реструктуризации инвестиционного бизнеса Группы ВТБ.

В феврале 2009 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации номинальной стоимостью 8 миллиардов рублей со встроенным опционом «пут» сроком через полтора года. Процентная ставка выпуска - 11,85% годовых, проценты выплачиваются каждые полгода, срок погашения – февраль 2014 года.

В марте 2009 года ВТБ приобрел у миноритарных акционеров акции «Банка ВТБ (Грузия)», увеличив таким образом свою долю владения до 84,68%.

По наступлении срока погашения в марте 2009 года ВТБ погасил еврооблигации на сумму 45 067 400 тыс. рублей, или 1 миллиард евро и 5 миллиардов рублей.

30 марта 2009 года ВТБ 24 осуществил дополнительную эмиссию в размере 635 703 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Акции размещались по цене 1 717 рублей. Общая стоимость выпуска составила 1 092 миллиона рублей (33 миллиона долларов США). Все выпущенные акции были приобретены Группой.

42. События после отчетной даты (продолжение)

По наступлении срока погашения в апреле 2009 года ВТБ погасил еврооблигации на сумму 10 миллиардов рублей.

По наступлении срока погашения в апреле 2009 года «ВТБ Банк (Европа)» погасил еврооблигации на сумму 16 725 350 тыс. рублей, или 500 миллионов долларов США.

Члены Группы ВТБ время от времени рассматривают вопрос об изъятии из обращения всех или части своих выпущенных и непогашенных долговых финансовых обязательств посредством покупки на свободном рынке, путем частных сделок или иным образом. Условия такого выкупа или обмена (если таковые имеют место) будут определяться текущими рыночными условиями, требованиями ВТБ в отношении ликвидности, контрактными ограничениями и прочими факторами. В первом квартале 2009 года номинальная стоимость еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ, составила 20 358 450 тыс. рублей, или 0,6 миллиарда долларов США.

В марте 2009 года ОАО «ВТБ-Лизинг» осуществил дополнительную эмиссию в размере 51 612 обыкновенных акций номинальной стоимостью 31 000 рублей каждая. Общая стоимость выпуска составила 1 600 миллионов рублей (47 миллионов долларов США). Все выпущенные акции были приобретены Группой.

В первом квартале 2009 года «Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед» выпустил 3 333 333 акций номиналом 78,57 рубля, или 1,71 евро. Номинальная стоимость выпуска составила 261 900 тыс. рублей, или 5 700 000 евро. Акции были выпущены в пользу частной компании, находящейся под контролем ключевых руководящих сотрудников Группы, на общую сумму 1 398 700 тыс. рублей, или 39 миллионов долларов США из расчета 419,61 рубля, или 11,71 доллар США за акцию. По завершении эмиссии доля указанной компании в уставном капитале «Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед» составила 40%. Для целей указанной сделки была проведена независимая оценка стоимости «Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед».

В начале 2009 года российский рубль обесценился по отношению к основным валютам. На 31 марта 2009 года официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации, составлял 34,0134, что означает снижение стоимости российского рубля по отношению к доллару США на 16% с 31 декабря 2008 года. С конца марта 2009 года обменный курс российского рубля к доллару США не претерпел существенных изменений.

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

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

СЕРТИФИКАТ

Биржевых процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-01, размещаемых путем открытой подписки

Идентификационный номер

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер _____ от «____» _____ 20__ года, составляет **5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых 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 Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4

**Президент-Председатель Правления
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)**

_____ **А.Л. Костин**

Дата "___" _____ 20__ г.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-01

Иные идентификационные признаки биржевых облигаций выпуска: Биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее по тексту именуется совокупно «Биржевые облигации» и по отдельности - «Биржевая облигация»).

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные).

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НДЦ**

Место нахождения: **г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4**

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7703394070**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий», «НДЦ»). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

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

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

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", 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 Биржевых облигаций или номинальному держателю Биржевых облигаций к моменту составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для исполнения обязательств эмитента по Биржевым облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе Биржевых облигаций.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по пункту – «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:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
 - в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными 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 на 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 правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет осуществляться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска:
5 000 000 (Пять миллионов) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее
В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается 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 (дополнительного выпуска)

7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.3. Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Банка ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент», Банк ВТБ).

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Биржевой 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 Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым

облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

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

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

7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

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

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

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

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через 7 (Семь) дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- на ленте новостей информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «лента новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

- а) 10-ый (Десятый) день с даты начала размещения Биржевой облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать одного месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются с использованием системы торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с

использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно, без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организатор»), является ЗАО «ВТБ Капитал».

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска является: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

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

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

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **123022, г. Москва, Столярный переулок, дом 3, корпус 34, комн. 410**

Почтовый адрес: **125047, г. Москва, 4-Лесной. переулок, д.4**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Организатора:

Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- разработку рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) Облигационного займа;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;
- подготовку прогноза возможного формирования цены на Облигации после их допуска к размещению;
- подготовку рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума Облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- предоставление Эмитенту консультаций после государственной регистрации выпуска Облигаций о порядке допуска Облигаций к вторичному обращению на организованном рынке ценных бумаг;
- организацию маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций (в частности, проведение презентаций Облигационного займа, организация и проведение роуд-шоу);
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на размещение Облигаций;
- заключение договора с Эмитентом о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций, если указанное требование установлено императивными нормами действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций.

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организатора отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

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

Такая обязанность отсутствует.

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

Такое право отсутствует.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Вознаграждение лицу оказывающему услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не превысит 0,7% от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

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):

Одновременно с размещением ценных бумаг не 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).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о форме размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента в день принятия решения о дате начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

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

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

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

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

После отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Эмитент заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки по первому купону меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Эмитентом.

После определения ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Эмитента в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Эмитентом всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД) в соответствии с п.п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Биржевых 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 ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

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

Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые 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. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

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

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска ФБ ММВБ данного выпуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются по Цене размещения Биржевых 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 ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

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

размещаемые ценные бумаги не являются именными ценными бумагами.

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ (далее – Клиринговая организация).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

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

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг:

по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение.

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

размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация).

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

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

Биржевые облигации размещаются по цене 1 000 (одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций) (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Накопленный купонный доход (НКД) на одну Биржевую облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – номинальной стоимости одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T – дата размещения Биржевой облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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

Преимущественное право не предоставляется.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций выпуска не предусмотрена. Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Владелец счета: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Номер счета: **30401810000100000141**

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: **783501001**

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

ИНН: **7702165310**

К/с: **30105810100000000505**

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через ЗАО РП ММВБ. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг на собственных счетах приобретателей и Эмитента.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся:

Доля не установлена.

В случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, 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 или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких облигаций (далее – «Комиссия»).

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Биржевых облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Биржевых облигаций, сформированного НДЦ на дату окончания размещения Облигаций, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Биржевых облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев Биржевых облигаций, а также номинальных держателей Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера наименованию фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;
- Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- 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, допуск которых к торгам на фондовой бирже аннулирован;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Биржевых облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления признания настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Биржевых облигаций из обращения и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых 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 Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Изъятие Биржевых облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся. После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через кредитную организацию-Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

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 Биржевых **облигаций**, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых **облигаций** проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

9. Условия погашения и выплаты доходов по биржевым облигациям

9.1. Форма погашения биржевых облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения биржевых облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Дата начала:

1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев биржевых облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

- а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям.

В дату погашения Биржевых облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой биржевой облигации

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

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:

А) В ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Эмитенту.

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о процентной ставке по первому купону не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91 день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом
--	---	--

		математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

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

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 819-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; T9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону (C10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; T9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; T10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

11. Купон: Процентная ставка по одиннадцатому купону (C11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 1 001-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C11 - размер процентной ставки по одиннадцатому купону, проценты годовых; T10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций; T11 - дата окончания одиннадцатого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

12. Купон: Процентная ставка по двенадцатому купону (C12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1 001-й день с даты	Датой окончания купонного периода является 1 092-й день со дня начала	Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;
---	---	--

начала размещения Облигаций выпуска.	размещения Облигаций выпуска.	<p>Ном – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;</p> <p>С12 - размер процентной ставки по двенадцатому купону, проценты годовых;</p> <p>T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;</p> <p>T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.</p>
--------------------------------------	-------------------------------	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из двенадцати купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$).

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо о порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых Облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(n+1),...,12$), определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевой облигации настоящего выпуска останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения ставок i-го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по Биржевым 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):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания n-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по (n+1)-му и последующим купонам).

В любой день между датой начала размещения Биржевых облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

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

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода (в процентах годовых),

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

T – текущая дата.

Сумма НКД определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Величина купонного дохода по каждому из купонов определяется по формуле:

$$K(j) = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

$K(j)$ – величина купонного дохода по j-му купону (руб.),

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации,

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода,

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

$T(j)$ – дата окончания j-того купонного периода.

Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя

Облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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 НДЦ 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:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счёта 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) 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.);
- ж) 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счёта, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких 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 НДЦ, 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 счёта и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Эмитенту 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.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент может также назначать платёжных агентов и отменять такие назначения в соответствии с п.9.6 Решения о выпуске биржевых облигаций.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й	Датой окончания купонного периода является 637-й день со	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	--	---	---

		Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону. Доход по двенадцатому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения биржевых облигаций

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты и завершения размещения, за исключением досрочного погашения в связи с исключением акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций будут из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев:

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с момента возникновения такого права, информацию о наступлении одного из событий, дающих владельцам Биржевых облигаций право требовать досрочного погашения Эмитент обязан раскрыть в следующие сроки с даты наступления события:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении биржевых облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
 - налоговый статус владельца Биржевых облигаций;
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс владельца Биржевых облигаций;
 - ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 125047, Москва, ул.Лесная, д.6.

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 данного Требования переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) в пользу владельца Биржевых облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДЦ об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Эмитент переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДЦ.

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

Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев биржевых облигаций:

Иные условия отсутствуют.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение не может быть начато ранее завершения размещения и полной оплаты Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять такое решение не позднее чем за 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определена после завершения размещения и полной оплаты.

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (далее - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату досрочного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Срок, в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

Дата начала досрочного погашения:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, Облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определяться после завершения размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

9.6. Сведения о платежных агентах по биржевым облигациям

Погашение и/или выплата доходов осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Тел.: **(495) 783-15-15, 783-16-16, 200-77-99, 739-77-99**

Факс: **(495) 258-47-81**

Вид лицензии: **Генеральная лицензия на осуществление банковских операций**

Номер лицензии: **1000**

Дата получения лицензии: **09 марта 2007 года**

Срок действия лицензии до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций.

9.7. Сведения о действиях владельцев биржевых облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по биржевым облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Биржевых облигаций их номинальную стоимость в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

1) в случае дефолта – номинальную стоимость Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил

проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

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 (далее - индивидуальные предприниматели), 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 (далее - организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 (Десяти) дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «**Известия**».

10. Сведения о приобретении биржевых облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке (далее - "Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых

облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. 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 Биржевых облигаций.

i - номер купонного периода, в котором купон либо порядок определения купона устанавливается Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Эмитенту по адресу 125047 Москва, ул.Лесная, д.6 (тел. (495) 663-4714, (495) 663-4718, факс (495) 663-8050) письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Эмитентом в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Эмитентом по окончании Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций) сообщает о намерении продать Банку ВТБ (открытое акционерное общество) биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, серии БО-01 Банка ВТБ (открытое акционерное общество), идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых 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 Биржевых облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торгов"), адресованную Эмитенту, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций определяется как пятый рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Биржевым облигациям; Цена Приобретения Биржевых облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать Эмитенту встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Эмитент получил Уведомления, поданным в соответствии с порядком изложенном выше и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Биржевых облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут

опубликованы на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ЗАО «ФБ ММББ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Эмитенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную Эмитенту, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Закрытом акционерном обществе НДЦ по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по требованию их владельца (владельцев) или по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения Биржевых облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о

существенных фактах в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг в Дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i -го купона в следующие сроки:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n -ый купонный период ($n=2,3\dots 12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i -тому и последующим купонам).

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

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.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в т.ч. в порядке установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н с изменениями и дополнениями к нему (далее по тексту «Положение»), 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.

а) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций

раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

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

б) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

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

в) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте Биржевых облигаций, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

г) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

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

д) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи. Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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 не менее 6 месяцев с даты окончания размещения Биржевых облигаций.

е) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Адрес: 125047, г. Москва, ул. Новослободская, д.41
Телефон: (495) 956-30-56
Факс: (495) 232-32-03
Страница в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/>

Эмитент обязан предоставить копии вышеперечисленных 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 в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/>.

ж) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

з) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

и) До даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о форме размещения ценных бумаг (Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки первого купона либо Размещение Биржевых облигаций путем сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о форме размещения ценных бумаг раскрывается в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о форме размещения Биржевых облигаций:

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

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

к) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение указанным лицам размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

л) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Величина процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке первого купона раскрывается в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента»

не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону:

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

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

м) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

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

Дополнительно Эмитент 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.

н) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

2) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

о) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

р) Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

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

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

с) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- на ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «Известия».

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

у) Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

ф) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

х) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

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

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

ц) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

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

ч) В случае внесения изменений в Решение о выпуске Биржевых облигаций и (или) в Проспект Биржевых облигаций до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже (подпункт (г) настоящего пункта).

ш) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске в дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах "Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i-тому и последующим купонам).

щ) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по Биржевым облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами Биржевых облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Биржевым облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

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

СЕРТИФИКАТ

Биржевых процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-02, размещаемых путем открытой подписки

Идентификационный номер

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер _____ от «____» _____ 20__ года, составляет **5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых 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 Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4

**Президент-Председатель Правления
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)**

_____ **А.Л. Костин**

Дата "___" _____ 20__ г.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-02

Иные идентификационные признаки биржевых облигаций выпуска: Биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее по тексту именуется совокупно «Биржевые облигации» и по отдельности - «Биржевая облигация»).

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные).

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НДЦ**

Место нахождения: **г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4**

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7703394070**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий», «НДЦ»). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

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

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

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", 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 Биржевых облигаций или номинальному держателю Биржевых облигаций к моменту составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для исполнения обязательств эмитента по Биржевым облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе Биржевых облигаций.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по пункту – «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:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
 - в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными 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 на 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 правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет осуществляться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска:
5 000 000 (Пять миллионов) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее
В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается 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 (дополнительного выпуска)

7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.3. Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Банка ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент», Банк ВТБ).

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Биржевой 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 Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым

облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

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

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

7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

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

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

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

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через 7 (Семь) дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- на ленте новостей информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «лента новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

- а) 10-ый (Десятый) день с даты начала размещения Биржевой облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать одного месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются с использованием системы торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с

использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно, без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организатор»), является ЗАО «ВТБ Капитал».

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска является: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

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

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

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **123022, г. Москва, Столярный переулок, дом 3, корпус 34, комн. 410**

Почтовый адрес: **125047, г. Москва, 4-Лесной. переулок, д.4**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Организатора:

Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- разработку рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) Облигационного займа;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций и помощь в подготовке соответствующих информационно-аналитических сообщений;
- подготовку прогноза возможного формирования цены на Облигации после их допуска к размещению;
- подготовку рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума Облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- предоставление Эмитенту консультаций после государственной регистрации выпуска Облигаций о порядке допуска Облигаций к вторичному обращению на организованном рынке ценных бумаг;
- организацию маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций (в частности, проведение презентаций Облигационного займа, организация и проведение роуд-шоу);
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на размещение Облигаций;
- заключение договора с Эмитентом о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций, если указанное требование установлено императивными нормами действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций.

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организатора отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

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

Такая обязанность отсутствует.

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

Такое право отсутствует.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Вознаграждение лицу оказывающему услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не превысит 0,7% от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

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):

Одновременно с размещением ценных бумаг не 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).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о форме размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента в день принятия решения о дате начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

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

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

После отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Эмитент заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки по первому купону меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Эмитентом.

После определения ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Эмитента в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Эмитентом всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД) в соответствии с п.п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Биржевых 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 ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

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

Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые 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. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

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

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска ФБ ММВБ данного выпуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются по Цене размещения Биржевых 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 ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

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

размещаемые ценные бумаги не являются именными ценными бумагами.

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ (далее – Клиринговая организация).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

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

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг:

по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение.

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

размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация).

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

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

Биржевые облигации размещаются по цене 1 000 (одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций) (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Накопленный купонный доход (НКД) на одну Биржевую облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – номинальной стоимости одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T – дата размещения Биржевой облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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

Преимущественное право не предоставляется.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций выпуска не предусмотрена. Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Владелец счета: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Номер счета: **30401810000100000141**

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: **783501001**

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

ИНН: **7702165310**

К/с: **30105810100000000505**

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через ЗАО РП ММВБ. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг на собственных счетах приобретателей и Эмитента.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся:

Доля не установлена.

В случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, 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 или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких облигаций (далее – «Комиссия»).

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Биржевых облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Биржевых облигаций, сформированного НДЦ на дату окончания размещения Облигаций, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Биржевых облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев Биржевых облигаций, а также номинальных держателей Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера наименованию фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;
- Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- 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, допуск которых к торгам на фондовой бирже аннулирован;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Биржевых облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления признания настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Биржевых облигаций из обращения и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых 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 Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Изъятие Биржевых облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся. После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через кредитную организацию-Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

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 Биржевых **облигаций**, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых **облигаций** проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

9. Условия погашения и выплаты доходов по биржевым облигациям

9.1. Форма погашения биржевых облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения биржевых облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Дата начала:

1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев биржевых облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

- а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям.

В дату погашения Биржевых облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой биржевой облигации

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

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:

А) В ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Эмитенту.

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о процентной ставке по первому купону не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91 день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом
--	---	--

		математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

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

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону (С9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 819-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; С9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; Т8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; Т9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону (С10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; С10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; Т9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; Т10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

11. Купон: Процентная ставка по одиннадцатому купону (С11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 1 001-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; С11 - размер процентной ставки по одиннадцатому купону, проценты годовых; Т10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций; Т11 - дата окончания одиннадцатого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

12. Купон: Процентная ставка по двенадцатому купону (С12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1 001-й день с даты	Датой окончания купонного периода является 1 092-й день со дня начала	Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;
---	---	--

начала размещения Облигаций выпуска.	размещения Облигаций выпуска.	<p>Ном – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;</p> <p>С12 - размер процентной ставки по двенадцатому купону, проценты годовых;</p> <p>T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;</p> <p>T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.</p>
--------------------------------------	-------------------------------	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из двенадцати купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$).

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо о порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых Облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(n+1),...,12$), определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевой облигации настоящего выпуска останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения ставок i-го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по Биржевым 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):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания n-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по (n+1)-му и последующим купонам).

В любой день между датой начала размещения Биржевых облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

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

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода (в процентах годовых),

j – порядковый номер купонного периода, j=1...12,

T(j-1) – дата начала j-того купонного периода,

T – текущая дата.

Сумма НКД определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Величина купонного дохода по каждому из купонов определяется по формуле:

$$K(j) = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

K(j) – величина купонного дохода по j-му купону (руб.),

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации,

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода,

j – порядковый номер купонного периода, j=1...12,

T(j-1) – дата начала j-того купонного периода,

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

Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя

Облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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 НДЦ 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:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счёта 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) 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.);
- ж) 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счёта, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких 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 НДЦ, 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 счёта и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Эмитенту 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.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент может также назначать платёжных агентов и отменять такие назначения в соответствии с п.9.6 Решения о выпуске биржевых облигаций.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й	Датой окончания купонного периода является 637-й день со	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	--	---	---

		Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону. Доход по двенадцатому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения биржевых облигаций

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты и завершения размещения, за исключением досрочного погашения в связи с исключением акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций будут из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев:

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с момента возникновения такого права, информацию о наступлении одного из событий, дающих владельцам Биржевых облигаций право требовать досрочного погашения Эмитент обязан раскрыть в следующие сроки с даты наступления события:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении биржевых облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
 - налоговый статус владельца Биржевых облигаций;
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс владельца Биржевых облигаций;
 - ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 125047, Москва, ул.Лесная, д.6.

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 данного Требования переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) в пользу владельца Биржевых облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДЦ об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельца).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Эмитент переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДЦ.

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

Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев биржевых облигаций:

Иные условия отсутствуют.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение не может быть начато ранее завершения размещения и полной оплаты Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять такое решение не позднее чем за 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определена после завершения размещения и полной оплаты.

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (далее - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату досрочного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Срок, в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

Дата начала досрочного погашения:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, Облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определяться после завершения размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

9.6. Сведения о платежных агентах по биржевым облигациям

Погашение и/или выплата доходов осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Тел.: **(495) 783-15-15, 783-16-16, 200-77-99, 739-77-99**

Факс: **(495) 258-47-81**

Вид лицензии: **Генеральная лицензия на осуществление банковских операций**

Номер лицензии: **1000**

Дата получения лицензии: **09 марта 2007 года**

Срок действия лицензии до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций.

9.7. Сведения о действиях владельцев биржевых облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по биржевым облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Биржевых облигаций их номинальную стоимость в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

1) в случае дефолта – номинальную стоимость Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил

проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

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 (далее - индивидуальные предприниматели), 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 (далее - организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 (Десяти) дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «**Известия**».

10. Сведения о приобретении биржевых облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке (далее - "Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых

облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. 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 Биржевых облигаций.

i - номер купонного периода, в котором купон либо порядок определения купона устанавливается Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Эмитенту по адресу 125047 Москва, ул.Лесная, д.6 (тел. (495) 663-4714, (495) 663-4718, факс (495) 663-8050) письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Эмитентом в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Эмитентом по окончании Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций) сообщает о намерении продать Банку ВТБ (открытое акционерное общество) биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, серии БО-02 Банка ВТБ (открытое акционерное общество), идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых 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 Биржевых облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торгов"), адресованную Эмитенту, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций определяется как пятый рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Биржевым облигациям; Цена Приобретения Биржевых облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать Эмитенту встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Эмитент получил Уведомления, поданным в соответствии с порядком изложенном выше и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Биржевых облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут

опубликованы на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ЗАО «ФБ ММББ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Эмитенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную Эмитенту, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Закрытом акционерном обществе НДЦ по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по требованию их владельца (владельцев) или по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения Биржевых облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о

существенных фактах в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг в Дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i -го купона в следующие сроки:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n -ый купонный период ($n=2,3\dots 12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i -тому и последующим купонам).

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

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.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в т.ч. в порядке установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н с изменениями и дополнениями к нему (далее по тексту «Положение»), 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.

а) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций

раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

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

б) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

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

в) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте Биржевых облигаций, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

г) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

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

д) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи. Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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 не менее 6 месяцев с даты окончания размещения Биржевых облигаций.

е) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Адрес: 125047, г. Москва, ул. Новослободская, д.41
Телефон: (495) 956-30-56
Факс: (495) 232-32-03
Страница в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/>

Эмитент обязан предоставить копии вышеперечисленных 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 в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/>.

ж) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

з) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

и) До даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о форме размещения ценных бумаг (Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки первого купона либо Размещение Биржевых облигаций путем сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о форме размещения ценных бумаг раскрывается в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о форме размещения Биржевых облигаций:

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

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

к) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение указанным лицам размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

л) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Величина процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке первого купона раскрывается в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента»

не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону:

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

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

м) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

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

Дополнительно Эмитент 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.

н) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

2) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

о) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

р) Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

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

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

с) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- на ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «Известия».

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

у) Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

ф) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

х) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

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

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

ц) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

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

ч) В случае внесения изменений в Решение о выпуске Биржевых облигаций и (или) в Проспект Биржевых облигаций до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже (подпункт (г) настоящего пункта).

ш) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске в дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах "Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i-тому и последующим купонам).

щ) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по Биржевым облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами Биржевых облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Биржевым облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

$$\text{НКД} = C_j \cdot \text{Nom} \cdot (T - T(j-1)) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

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

СЕРТИФИКАТ

Биржевых процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии БО-03 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-03, размещаемых путем открытой подписки

Идентификационный номер

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер _____ от «____» _____ 20__ года, составляет **5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых 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 Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4

**Президент-Председатель Правления
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)**

_____ **А.Л. Костин**

Дата "___" _____ 20__ г.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-03

Иные идентификационные признаки биржевых облигаций выпуска: Биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-03 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее по тексту именуется совокупно «Биржевые облигации» и по отдельности - «Биржевая облигация»).

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные).

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НДЦ**

Место нахождения: **г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4**

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7703394070**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий», «НДЦ»). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

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

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

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", 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 Биржевых облигаций или номинальному держателю Биржевых облигаций к моменту составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для исполнения обязательств эмитента по Биржевым облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе Биржевых облигаций.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по пункту – «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:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными 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 на 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 правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет осуществляться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска:
5 000 000 (Пять миллионов) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее
В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается 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 (дополнительного выпуска)

7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.3. Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Банка ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент», Банк ВТБ).

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Биржевой 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 Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым

облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

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

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

7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

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

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

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

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через 7 (Семь) дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- на ленте новостей информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «лента новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

- а) 10-ый (Десятый) день с даты начала размещения Биржевой облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать одного месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются с использованием системы торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с

использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно, без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организатор»), является ЗАО «ВТБ Капитал».

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска является: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

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

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

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **123022, г. Москва, Столярный переулок, дом 3, корпус 34, комн. 410**

Почтовый адрес: **125047, г. Москва, 4-Лесной. переулок, д.4**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Организатора:

Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- разработку рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) Облигационного займа;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций и помощь в подготовке соответствующих информационно-коммуникационных сообщений;
- подготовку прогноза возможного формирования цены на Облигации после их допуска к размещению;
- подготовку рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума Облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- предоставление Эмитенту консультаций после государственной регистрации выпуска Облигаций о порядке допуска Облигаций к вторичному обращению на организованном рынке ценных бумаг;
- организацию маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций (в частности, проведение презентаций Облигационного займа, организация и проведение роуд-шоу);
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на размещение Облигаций;
- заключение договора с Эмитентом о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций, если указанное требование установлено императивными нормами действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций.

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организатора отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

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

Такая обязанность отсутствует.

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

Такое право отсутствует.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Вознаграждение лицу оказывающему услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не превысит 0,7% от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

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):

Одновременно с размещением ценных бумаг не 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).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о форме размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента в день принятия решения о дате начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

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

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

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

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

После отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Эмитент заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки по первому купону меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Эмитентом.

После определения ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Эмитента в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Эмитентом всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД) в соответствии с п.п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Биржевых 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 ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

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

Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые 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. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

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

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска ФБ ММВБ данного выпуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются по Цене размещения Биржевых 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 ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

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

размещаемые ценные бумаги не являются именными ценными бумагами.

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ (далее – Клиринговая организация).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

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

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг:

по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение.

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

размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация).

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

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

Биржевые облигации размещаются по цене 1 000 (одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций) (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Накопленный купонный доход (НКД) на одну Биржевую облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – номинальной стоимости одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T – дата размещения Биржевой облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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

Преимущественное право не предоставляется.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций выпуска не предусмотрена. Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Владелец счета: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Номер счета: **30401810000100000141**

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: **783501001**

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

ИНН: **7702165310**

К/с: **30105810100000000505**

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через ЗАО РП ММВБ. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг на собственных счетах приобретателей и Эмитента.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся:

Доля не установлена.

В случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, 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 или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких облигаций (далее – «Комиссия»).

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Биржевых облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Биржевых облигаций, сформированного НДЦ на дату окончания размещения Облигаций, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Биржевых облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев Биржевых облигаций, а также номинальных держателей Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера наименованию фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;
- Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- 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, допуск которых к торгам на фондовой бирже аннулирован;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Биржевых облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления признания настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Биржевых облигаций из обращения и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых 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 Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Изъятие Биржевых облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся. После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через кредитную организацию-Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

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 Биржевых **облигаций**, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых **облигаций** проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

9. Условия погашения и выплаты доходов по биржевым облигациям

9.1. Форма погашения биржевых облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения биржевых облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Дата начала:

1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев биржевых облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

- а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям.

В дату погашения Биржевых облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой биржевой облигации

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

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:

А) В ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Эмитенту.

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о процентной ставке по первому купону не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91 день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом
--	---	--

		математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

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

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 819-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; T9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону (C10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; T9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; T10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

11. Купон: Процентная ставка по одиннадцатому купону (C11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 1 001-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C11 - размер процентной ставки по одиннадцатому купону, проценты годовых; T10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций; T11 - дата окончания одиннадцатого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

12. Купон: Процентная ставка по двенадцатому купону (C12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1 001-й день с даты	Датой окончания купонного периода является 1 092-й день со дня начала	Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации;
---	---	--

начала размещения Облигаций выпуска.	размещения Облигаций выпуска.	<p>Ном – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;</p> <p>C12 - размер процентной ставки по двенадцатому купону, проценты годовых;</p> <p>T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;</p> <p>T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.</p>
--------------------------------------	-------------------------------	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из двенадцати купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$).

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо о порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых Облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(n+1),...,12$), определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевой облигации настоящего выпуска останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения ставок i-го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по Биржевым 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):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания n-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по (n+1)-му и последующим купонам).

В любой день между датой начала размещения Биржевых облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

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

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода (в процентах годовых),

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

T – текущая дата.

Сумма НКД определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Величина купонного дохода по каждому из купонов определяется по формуле:

$$K(j) = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

$K(j)$ – величина купонного дохода по j-му купону (руб.),

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации,

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода,

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

$T(j)$ – дата окончания j-того купонного периода.

Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя

Облигаций – депонента НДС получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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 НДС 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:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счёта 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) 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.);
- ж) 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 в НДС, а НДС обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДС, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счёта, предоставленных ими в НДС. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДС указанных реквизитов исполнение таких 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 НДС, 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 счёта и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Эмитенту 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.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент может также назначать платёжных агентов и отменять такие назначения в соответствии с п.9.6 Решения о выпуске биржевых облигаций.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й	Датой окончания купонного периода является 637-й день со	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	--	---	---

		Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону. Доход по двенадцатому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения биржевых облигаций

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты и завершения размещения, за исключением досрочного погашения в связи с исключением акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций будут из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев:

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с момента возникновения такого права, информацию о наступлении одного из событий, дающих владельцам Биржевых облигаций право требовать досрочного погашения Эмитент обязан раскрыть в следующие сроки с даты наступления события:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении биржевых облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
 - налоговый статус владельца Биржевых облигаций;
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс владельца Биржевых облигаций;
 - ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 125047, Москва, ул.Лесная, д.6.

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 данного Требования переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) в пользу владельца Биржевых облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДЦ об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Эмитент переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДЦ.

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

Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев биржевых облигаций:

Иные условия отсутствуют.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение не может быть начато ранее завершения размещения и полной оплаты Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять такое решение не позднее чем за 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определена после завершения размещения и полной оплаты.

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (далее - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату досрочного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Срок, в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

Дата начала досрочного погашения:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, Облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определяться после завершения размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

9.6. Сведения о платежных агентах по биржевым облигациям

Погашение и/или выплата доходов осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Тел.: **(495) 783-15-15, 783-16-16, 200-77-99, 739-77-99**

Факс: **(495) 258-47-81**

Вид лицензии: **Генеральная лицензия на осуществление банковских операций**

Номер лицензии: **1000**

Дата получения лицензии: **09 марта 2007 года**

Срок действия лицензии до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций.

9.7. Сведения о действиях владельцев биржевых облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по биржевым облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Биржевых облигаций их номинальную стоимость в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;

- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

- 1) в случае дефолта – номинальную стоимость Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

- 2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил

проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

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 (далее - индивидуальные предприниматели), 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 (далее - организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 (Десяти) дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «**Известия**».

10. Сведения о приобретении биржевых облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомлении об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке (далее - "Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых

облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. 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 Биржевых облигаций.

i - номер купонного периода, в котором купон либо порядок определения купона устанавливается Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Эмитенту по адресу 125047 Москва, ул.Лесная, д.6 (тел. (495) 663-4714, (495) 663-4718, факс (495) 663-8050) письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Эмитентом в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Эмитентом по окончании Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций) сообщает о намерении продать Банку ВТБ (открытое акционерное общество) биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, серии БО-03 Банка ВТБ (открытое акционерное общество), идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых 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 Биржевых облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торгов"), адресованную Эмитенту, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций определяется как пятый рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Биржевым облигациям; Цена Приобретения Биржевых облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать Эмитенту встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Эмитент получил Уведомления, поданным в соответствии с порядком изложенном выше и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Биржевых облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут

опубликованы на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Эмитенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную Эмитенту, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Закрытом акционерном обществе НДЦ по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по требованию их владельца (владельцев) или по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения Биржевых облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о

существенных фактах в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг в Дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i -го купона в следующие сроки:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n -ый купонный период ($n=2,3\dots 12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i -тому и последующим купонам).

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

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.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в т.ч. в порядке установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н с изменениями и дополнениями к нему (далее по тексту «Положение»), 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.

а) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций

раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

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

б) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

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

в) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте Биржевых облигаций, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

г) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

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

д) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи. Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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 не менее 6 месяцев с даты окончания размещения Биржевых облигаций.

е) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Адрес: 125047, г. Москва, ул. Новослободская, д.41
Телефон: (495) 956-30-56
Факс: (495) 232-32-03
Страница в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/>

Эмитент обязан предоставить копии вышеперечисленных 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 в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/>.

ж) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

з) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

и) До даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о форме размещения ценных бумаг (Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки первого купона либо Размещение Биржевых облигаций путем сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о форме размещения ценных бумаг раскрывается в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о форме размещения Биржевых облигаций:

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

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

к) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение указанным лицам размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

л) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Величина процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке первого купона раскрывается в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента»

не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону:

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

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

м) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

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

Дополнительно Эмитент 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.

н) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

2) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

о) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

р) Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

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

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

с) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- на ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «Известия».

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

у) Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

ф) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

х) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

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

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

ц) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

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

ч) В случае внесения изменений в Решение о выпуске Биржевых облигаций и (или) в Проспект Биржевых облигаций до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже (подпункт (г) настоящего пункта).

ш) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске в дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах "Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i-тому и последующим купонам).

щ) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по Биржевым облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами Биржевых облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Биржевым облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

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

СЕРТИФИКАТ

Биржевых процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии БО-04 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-04, размещаемых путем открытой подписки

Идентификационный номер

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер _____ от «____» _____ 20__ года, составляет **5 000 000 (Пять миллионов) Биржевых 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 Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4

**Президент-Председатель Правления
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)**

_____ **А.Л. Костин**

Дата "___" _____ 20__ г.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-04

Иные идентификационные признаки биржевых облигаций выпуска: Биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-04 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее по тексту именуется совокупно «Биржевые облигации» и по отдельности - «Биржевая облигация»).

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные).

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НДЦ**

Место нахождения: **г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4**

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7703394070**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий», «НДЦ»). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

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

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

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", 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 Биржевых облигаций или номинальному держателю Биржевых облигаций к моменту составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для исполнения обязательств эмитента по Биржевым облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе Биржевых облигаций.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по пункту – «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:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными 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 на 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 правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет осуществляться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска:
5 000 000 (Пять миллионов) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее
В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается 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 (дополнительного выпуска)

7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.3. Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Банка ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент», Банк ВТБ).

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Биржевой 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 Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым

облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

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

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

7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

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

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

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

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через 7 (Семь) дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- на ленте новостей информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «лента новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

- а) 10-ый (Десятый) день с даты начала размещения Биржевой облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать одного месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются с использованием системы торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с

использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно, без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организатор»), является ЗАО «ВТБ Капитал».

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска является: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

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

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

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **123022, г. Москва, Столярный переулок, дом 3, корпус 34, комн. 410**

Почтовый адрес: **125047, г. Москва, 4-Лесной. переулок, д.4**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Организатора:

Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- разработку рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) Облигационного займа;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций и помощь в подготовке соответствующих информационно-сообщений;
- подготовку прогноза возможного формирования цены на Облигации после их допуска к размещению;
- подготовку рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума Облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- предоставление Эмитенту консультаций после государственной регистрации выпуска Облигаций о порядке допуска Облигаций к вторичному обращению на организованном рынке ценных бумаг;
- организацию маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций (в частности, проведение презентаций Облигационного займа, организация и проведение роуд-шоу);
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на размещение Облигаций;
- заключение договора с Эмитентом о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций, если указанное требование установлено императивными нормами действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций.

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организатора отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

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

Такая обязанность отсутствует.

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

Такое право отсутствует.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Вознаграждение лицу оказывающему услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не превысит 0,7% от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

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):

Одновременно с размещением ценных бумаг не 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).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о форме размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента в день принятия решения о дате начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

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

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

После отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Эмитент заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки по первому купону меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Эмитентом.

После определения ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Эмитента в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Эмитентом всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД) в соответствии с п.п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Биржевых 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 ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

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

Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые 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. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

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

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска ФБ ММВБ данного выпуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются по Цене размещения Биржевых 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 ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

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

размещаемые ценные бумаги не являются именными ценными бумагами.

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ (далее – Клиринговая организация).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

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

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг:

по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение.

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

размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация).

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

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

Биржевые облигации размещаются по цене 1 000 (одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций) (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Накопленный купонный доход (НКД) на одну Биржевую облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – номинальной стоимости одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T – дата размещения Биржевой облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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

Преимущественное право не предоставляется.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций выпуска не предусмотрена. Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Владелец счета: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Номер счета: **30401810000100000141**

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: **783501001**

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

ИНН: **7702165310**

К/с: **30105810100000000505**

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через ЗАО РП ММВБ. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг на собственных счетах приобретателей и Эмитента.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся:

Доля не установлена.

В случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, 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 или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких облигаций (далее – «Комиссия»).

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Биржевых облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Биржевых облигаций, сформированного НДЦ на дату окончания размещения Облигаций, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Биржевых облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев Биржевых облигаций, а также номинальных держателей Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера наименованию фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;
- Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- 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, допуск которых к торгам на фондовой бирже аннулирован;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Биржевых облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Биржевых облигаций из обращения и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых 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 Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Изъятие Биржевых облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся. После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через кредитную организацию-Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

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 Биржевых **облигаций**, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых **облигаций** проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

9. Условия погашения и выплаты доходов по биржевым облигациям

9.1. Форма погашения биржевых облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения биржевых облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Дата начала:

1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев биржевых облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата погашения Биржевых облигаций приходится 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

- а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям.

В дату погашения Биржевых облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой биржевой облигации

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

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:

А) В ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Эмитенту.

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о процентной ставке по первому купону не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91 день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом
--	---	--

		математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

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

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 819-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; T9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону (C10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; T9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; T10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

11. Купон: Процентная ставка по одиннадцатому купону (C11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 1 001-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C11 - размер процентной ставки по одиннадцатому купону, проценты годовых; T10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций; T11 - дата окончания одиннадцатого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

12. Купон: Процентная ставка по двенадцатому купону (C12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1 001-й день с даты	Датой окончания купонного периода является 1 092-й день со дня начала	Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;
---	---	--

начала размещения Облигаций выпуска.	размещения Облигаций выпуска.	<p>Ном – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;</p> <p>С12 - размер процентной ставки по двенадцатому купону, проценты годовых;</p> <p>T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;</p> <p>T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.</p>
--------------------------------------	-------------------------------	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из двенадцати купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$).

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо о порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых Облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(n+1),...,12$), определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевой облигации настоящего выпуска останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения ставок i-го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по Биржевым 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):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания n-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по (n+1)-му и последующим купонам).

В любой день между датой начала размещения Биржевых облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

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

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода (в процентах годовых),

j – порядковый номер купонного периода, j=1...12,

T(j-1) – дата начала j-того купонного периода,

T – текущая дата.

Сумма НКД определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Величина купонного дохода по каждому из купонов определяется по формуле:

$$K(j) = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

K(j) – величина купонного дохода по j-му купону (руб.),

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации,

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода,

j – порядковый номер купонного периода, j=1...12,

T(j-1) – дата начала j-того купонного периода,

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

Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя

Облигаций – депонента НДС получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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 НДС 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:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счёта 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) 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.);
- ж) 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 в НДС, а НДС обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДС, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счёта, предоставленных ими в НДС. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДС указанных реквизитов исполнение таких 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 НДС, 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 счёта и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Эмитенту 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.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент может также назначать платёжных агентов и отменять такие назначения в соответствии с п.9.6 Решения о выпуске биржевых облигаций.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й	Датой окончания купонного периода является 637-й день со	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	--	---	---

		Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону. Доход по двенадцатому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения биржевых облигаций

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты и завершения размещения, за исключением досрочного погашения в связи с исключением акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций будут из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев:

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с момента возникновения такого права, информацию о наступлении одного из событий, дающих владельцам Биржевых облигаций право требовать досрочного погашения Эмитент обязан раскрыть в следующие сроки с даты наступления события:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении биржевых облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
 - налоговый статус владельца Биржевых облигаций;
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс владельца Биржевых облигаций;
 - ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 125047, Москва, ул.Лесная, д.6.

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 данного Требования переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) в пользу владельца Биржевых облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДЦ об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Эмитент переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДЦ.

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

Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев биржевых облигаций:

Иные условия отсутствуют.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение не может быть начато ранее завершения размещения и полной оплаты Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять такое решение не позднее чем за 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определена после завершения размещения и полной оплаты.

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (далее - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату досрочного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Срок, в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

Дата начала досрочного погашения:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, Облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определяться после завершения размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

9.6. Сведения о платежных агентах по биржевым облигациям

Погашение и/или выплата доходов осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Тел.: **(495) 783-15-15, 783-16-16, 200-77-99, 739-77-99**

Факс: **(495) 258-47-81**

Вид лицензии: **Генеральная лицензия на осуществление банковских операций**

Номер лицензии: **1000**

Дата получения лицензии: **09 марта 2007 года**

Срок действия лицензии до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций.

9.7. Сведения о действиях владельцев биржевых облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по биржевым облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Биржевых облигаций их номинальную стоимость в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

1) в случае дефолта – номинальную стоимость Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил

проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

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 (далее - индивидуальные предприниматели), 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 (далее - организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 (Десяти) дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «**Известия**».

10. Сведения о приобретении биржевых облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке (далее - "Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых

облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. 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 Биржевых облигаций.

i - номер купонного периода, в котором купон либо порядок определения купона устанавливается Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Эмитенту по адресу 125047 Москва, ул.Лесная, д.6 (тел. (495) 663-4714, (495) 663-4718, факс (495) 663-8050) письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Эмитентом в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Эмитентом по окончании Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций) сообщает о намерении продать Банку ВТБ (открытое акционерное общество) биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, серии БО-04 Банка ВТБ (открытое акционерное общество), идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых 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 Биржевых облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торгов"), адресованную Эмитенту, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций определяется как пятый рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Биржевым облигациям; Цена Приобретения Биржевых облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать Эмитенту встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Эмитент получил Уведомления, поданным в соответствии с порядком изложенном выше и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Биржевых облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут

опубликованы на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Эмитенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную Эмитенту, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Закрытом акционерном обществе НДЦ по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по требованию их владельца (владельцев) или по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения Биржевых облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о

существенных фактах в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг в Дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i -го купона в следующие сроки:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n -ый купонный период ($n=2,3\dots12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i -тому и последующим купонам).

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

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.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в т.ч. в порядке установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н с изменениями и дополнениями к нему (далее по тексту «Положение»), 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.

а) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций

раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

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

б) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

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

в) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте Биржевых облигаций, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

г) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

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

д) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи. Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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 не менее 6 месяцев с даты окончания размещения Биржевых облигаций.

е) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Адрес: 125047, г. Москва, ул. Новослободская, д.41
Телефон: (495) 956-30-56
Факс: (495) 232-32-03
Страница в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/>

Эмитент обязан предоставить копии вышеперечисленных 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 в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/>.

ж) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

з) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

и) До даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о форме размещения ценных бумаг (Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки первого купона либо Размещение Биржевых облигаций путем сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о форме размещения ценных бумаг раскрывается в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о форме размещения Биржевых облигаций:

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

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

к) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение указанным лицам размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

л) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Величина процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке первого купона раскрывается в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента»

не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону:

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

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

м) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

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

Дополнительно Эмитент 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.

н) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

2) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

о) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

р) Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

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

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

с) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- на ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «Известия».

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

у) Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

ф) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

х) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

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

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

ц) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

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

ч) В случае внесения изменений в Решение о выпуске Биржевых облигаций и (или) в Проспект Биржевых облигаций до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже (подпункт (г) настоящего пункта).

ш) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске в дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах "Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i-тому и последующим купонам).

щ) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по Биржевым облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами Биржевых облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Биржевым облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

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

СЕРТИФИКАТ

Биржевых процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии БО-05 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, в количестве 10 000 000 (Десять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-05, размещаемых путем открытой подписки

Идентификационный номер

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 10 000 000 (Десять миллионов) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер _____ от «____» _____ 20__ года, составляет **10 000 000 (Десять миллионов) Биржевых облигаций** номинальной стоимостью **1 000 (Одна тысяча) рублей** каждая и общей номинальной стоимостью **10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей**.

Настоящий сертификат передается на хранение в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4

**Президент-Председатель Правления
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)**

_____ **А.Л. Костин**

Дата "___" _____ 20__ г.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-05

Иные идентификационные признаки биржевых облигаций выпуска: Биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-05 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее по тексту именуется совокупно «Биржевые облигации» и по отдельности - «Биржевая облигация»).

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные).

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НДЦ**

Место нахождения: **г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4**

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7703394070**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий», «НДЦ»). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

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

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

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", 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 Биржевых облигаций или номинальному держателю Биржевых облигаций к моменту составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для исполнения обязательств эмитента по Биржевым облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе Биржевых облигаций.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по пункту – «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:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными 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 на 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 правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет осуществляться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска:
10 000 000 (Десять миллионов) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее
В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается 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 (дополнительного выпуска)

7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.3. Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Банка ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент», Банк ВТБ).

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Биржевой 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 Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым

облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

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

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

7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

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

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

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

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через 7 (Семь) дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- на ленте новостей информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «лента новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

- а) 10-ый (Десятый) день с даты начала размещения Биржевой облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать одного месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются с использованием системы торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с

использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно, без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организатор»), является ЗАО «ВТБ Капитал».

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска является: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

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

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

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **123022, г. Москва, Столярный переулок, дом 3, корпус 34, комн. 410**

Почтовый адрес: **125047, г. Москва, 4-Лесной. переулок, д.4**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Организатора:

Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- разработку рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) Облигационного займа;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;
- подготовку прогноза возможного формирования цены на Облигации после их допуска к размещению;
- подготовку рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума Облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- предоставление Эмитенту консультаций после государственной регистрации выпуска Облигаций о порядке допуска Облигаций к вторичному обращению на организованном рынке ценных бумаг;
- организацию маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций (в частности, проведение презентаций Облигационного займа, организация и проведение роуд-шоу);
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на размещение Облигаций;
- заключение договора с Эмитентом о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций, если указанное требование установлено императивными нормами действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций.

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организатора отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

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

Такая обязанность отсутствует.

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

Такое право отсутствует.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Вознаграждение лицу оказывающему услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не превысит 0,7% от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

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):

Одновременно с размещением ценных бумаг не 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).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о форме размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента в день принятия решения о дате начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

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

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

После отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Эмитент заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки по первому купону меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Эмитентом.

После определения ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Эмитента в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Эмитентом всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД) в соответствии с п.п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Биржевых 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 ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

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

Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые 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. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

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

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска ФБ ММВБ данного выпуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются по Цене размещения Биржевых 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 ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

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

размещаемые ценные бумаги не являются именными ценными бумагами.

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ (далее – Клиринговая организация).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

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

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг:

по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение.

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

размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация).

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

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

Биржевые облигации размещаются по цене 1 000 (одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций) (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Накопленный купонный доход (НКД) на одну Биржевую облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – номинальной стоимости одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T – дата размещения Биржевой облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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

Преимущественное право не предоставляется.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций выпуска не предусмотрена. Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Владелец счета: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Номер счета: **30401810000100000141**

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: **783501001**

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

ИНН: **7702165310**

К/с: **30105810100000000505**

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через ЗАО РП ММВБ. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг на собственных счетах приобретателей и Эмитента.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся:

Доля не установлена.

В случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, 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 или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких облигаций (далее – «Комиссия»).

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Биржевых облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Биржевых облигаций, сформированного НДЦ на дату окончания размещения Облигаций, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Биржевых облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев Биржевых облигаций, а также номинальных держателей Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера наименованию фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;
- Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- 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, допуск которых к торгам на фондовой бирже аннулирован;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Биржевых облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления признания настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Биржевых облигаций из обращения и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых 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 Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Изъятие Биржевых облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся. После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через кредитную организацию-Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

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 Биржевых **облигаций**, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых **облигаций** проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

9. Условия погашения и выплаты доходов по биржевым облигациям

9.1. Форма погашения биржевых облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения биржевых облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Дата начала:

1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев биржевых облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

- а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям.

В дату погашения Биржевых облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой биржевой облигации

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

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:

А) В ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Эмитенту.

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о процентной ставке по первому купону не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91 день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом
--	---	--

		математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

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

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 819-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; T9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону (C10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; T9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; T10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

11. Купон: Процентная ставка по одиннадцатому купону (C11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 1 001-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C11 - размер процентной ставки по одиннадцатому купону, проценты годовых; T10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций; T11 - дата окончания одиннадцатого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

12. Купон: Процентная ставка по двенадцатому купону (C12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1 001-й день с даты	Датой окончания купонного периода является 1 092-й день со дня начала	Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KD = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)$, где KD - величина купонного дохода по каждой Облигации;
---	---	--

начала размещения Облигаций выпуска.	размещения Облигаций выпуска.	<p>Ном – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;</p> <p>С12 - размер процентной ставки по двенадцатому купону, проценты годовых;</p> <p>T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;</p> <p>T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.</p>
--------------------------------------	-------------------------------	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из двенадцати купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$).

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо о порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых Облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(n+1)...12$), определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевой облигации настоящего выпуска останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения ставок i-го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по Биржевым 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):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания n-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по (n+1)-му и последующим купонам).

В любой день между датой начала размещения Биржевых облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

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

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода (в процентах годовых),

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

T – текущая дата.

Сумма НКД определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Величина купонного дохода по каждому из купонов определяется по формуле:

$$K(j) = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

$K(j)$ – величина купонного дохода по j-му купону (руб.),

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации,

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода,

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

$T(j)$ – дата окончания j-того купонного периода.

Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя

Облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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 НДЦ 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:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счёта 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) 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.);
- ж) 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счёта, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких 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 НДЦ, 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 счёта и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Эмитенту 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.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент может также назначать платёжных агентов и отменять такие назначения в соответствии с п.9.6 Решения о выпуске биржевых облигаций.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й	Датой окончания купонного периода является 637-й день со	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	--	---	---

		Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону. Доход по двенадцатому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения биржевых облигаций

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты и завершения размещения, за исключением досрочного погашения в связи с исключением акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций будут из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев:

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с момента возникновения такого права, информацию о наступлении одного из событий, дающих владельцам Биржевых облигаций право требовать досрочного погашения Эмитент обязан раскрыть в следующие сроки с даты наступления события:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении биржевых облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
 - налоговый статус владельца Биржевых облигаций;
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс владельца Биржевых облигаций;
 - ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 125047, Москва, ул.Лесная, д.6.

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 данного Требования переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) в пользу владельца Биржевых облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДЦ об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Эмитент переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДЦ.

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

Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев биржевых облигаций:

Иные условия отсутствуют.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение не может быть начато ранее завершения размещения и полной оплаты Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять такое решение не позднее чем за 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определена после завершения размещения и полной оплаты.

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (далее - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату досрочного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Срок, в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

Дата начала досрочного погашения:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, Облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определяться после завершения размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

9.6. Сведения о платежных агентах по биржевым облигациям

Погашение и/или выплата доходов осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Тел.: **(495) 783-15-15, 783-16-16, 200-77-99, 739-77-99**

Факс: **(495) 258-47-81**

Вид лицензии: **Генеральная лицензия на осуществление банковских операций**

Номер лицензии: **1000**

Дата получения лицензии: **09 марта 2007 года**

Срок действия лицензии до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций.

9.7. Сведения о действиях владельцев биржевых облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по биржевым облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Биржевых облигаций их номинальную стоимость в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;

- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

- 1) в случае дефолта – номинальную стоимость Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

- 2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил

проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

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 (далее - индивидуальные предприниматели), 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 (далее - организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 (Десяти) дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «**Известия**».

10. Сведения о приобретении биржевых облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке (далее - "Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых

облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. 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 Биржевых облигаций.

i - номер купонного периода, в котором купон либо порядок определения купона устанавливается Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Эмитенту по адресу 125047 Москва, ул.Лесная, д.6 (тел. (495) 663-4714, (495) 663-4718, факс (495) 663-8050) письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Эмитентом в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Эмитентом по окончании Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций) сообщает о намерении продать Банку ВТБ (открытое акционерное общество) биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, серии БО-05 Банка ВТБ (открытое акционерное общество), идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых 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 Биржевых облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торгов"), адресованную Эмитенту, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций определяется как пятый рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Биржевым облигациям; Цена Приобретения Биржевых облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать Эмитенту встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Эмитент получил Уведомления, поданным в соответствии с порядком изложенном выше и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Биржевых облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут

опубликованы на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ЗАО «ФБ ММББ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Эмитенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную Эмитенту, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Закрытом акционерном обществе НДЦ по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по требованию их владельца (владельцев) или по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения Биржевых облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о

существенных фактах в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг в Дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i -го купона в следующие сроки:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n -ый купонный период ($n=2,3\dots 12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i -тому и последующим купонам).

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

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.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в т.ч. в порядке установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н с изменениями и дополнениями к нему (далее по тексту «Положение»), 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.

а) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций

раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

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

б) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

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

в) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте Биржевых облигаций, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

г) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

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

д) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи. Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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 не менее 6 месяцев с даты окончания размещения Биржевых облигаций.

е) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Адрес: 125047, г. Москва, ул. Новослободская, д.41
Телефон: (495) 956-30-56
Факс: (495) 232-32-03
Страница в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/>

Эмитент обязан предоставить копии вышеперечисленных 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 в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/>.

ж) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

з) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

и) До даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о форме размещения ценных бумаг (Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки первого купона либо Размещение Биржевых облигаций путем сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о форме размещения ценных бумаг раскрывается в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о форме размещения Биржевых облигаций:

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

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

к) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение указанным лицам размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

л) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Величина процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке первого купона раскрывается в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента»

не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону:

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

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

м) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

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

Дополнительно Эмитент 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.

н) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

2) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

о) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

р) Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

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

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

с) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- на ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «Известия».

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

у) Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

ф) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

х) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

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

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

ц) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

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

ч) В случае внесения изменений в Решение о выпуске Биржевых облигаций и (или) в Проспект Биржевых облигаций до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже (подпункт (г) настоящего пункта).

ш) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске в дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах "Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i-тому и последующим купонам).

щ) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по Биржевым облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами Биржевых облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Биржевым облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

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

СЕРТИФИКАТ

Биржевых процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии БО-06 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, в количестве 10 000 000 (Десять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-06, размещаемых путем открытой подписки

Идентификационный номер

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 10 000 000 (Десять миллионов) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер _____ от «____» _____ 20__ года, составляет **10 000 000 (Десять миллионов) Биржевых облигаций** номинальной стоимостью **1 000 (Одна тысяча) рублей** каждая и общей номинальной стоимостью **10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей**.

Настоящий сертификат передается на хранение в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4

**Президент-Председатель Правления
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)**

_____ **А.Л. Костин**

Дата "___" _____ 20__ г.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-06

Иные идентификационные признаки биржевых облигаций выпуска: Биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-06 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее по тексту именуется совокупно «Биржевые облигации» и по отдельности - «Биржевая облигация»).

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные).

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НДЦ**

Место нахождения: **г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4**

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7703394070**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий», «НДЦ»). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

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

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

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", 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 Биржевых облигаций или номинальному держателю Биржевых облигаций к моменту составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для исполнения обязательств эмитента по Биржевым облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе Биржевых облигаций.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по пункту – «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:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными 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 на 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 правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет осуществляться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска:
10 000 000 (Десять миллионов) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее
В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается 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 (дополнительного выпуска)

7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.3. Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Банка ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент», Банк ВТБ).

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Биржевой 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 Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым

облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

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

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

7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

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

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

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

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через 7 (Семь) дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- на ленте новостей информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «лента новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

- а) 10-ый (Десятый) день с даты начала размещения Биржевой облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать одного месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются с использованием системы торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с

использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно, без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организатор»), является ЗАО «ВТБ Капитал».

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска является: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

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

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

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **123022, г. Москва, Столярный переулок, дом 3, корпус 34, комн. 410**

Почтовый адрес: **125047, г. Москва, 4-Лесной. переулок, д.4**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Организатора:

Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- разработку рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) Облигационного займа;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций и помощь в подготовке соответствующих информационно-коммуникационных сообщений;
- подготовку прогноза возможного формирования цены на Облигации после их допуска к размещению;
- подготовку рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума Облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- предоставление Эмитенту консультаций после государственной регистрации выпуска Облигаций о порядке допуска Облигаций к вторичному обращению на организованном рынке ценных бумаг;
- организацию маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций (в частности, проведение презентаций Облигационного займа, организация и проведение роуд-шоу);
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на размещение Облигаций;
- заключение договора с Эмитентом о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций, если указанное требование установлено императивными нормами действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций.

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организатора отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

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

Такая обязанность отсутствует.

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

Такое право отсутствует.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Вознаграждение лицу оказывающему услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не превысит 0,7% от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

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):

Одновременно с размещением ценных бумаг не 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).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о форме размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента в день принятия решения о дате начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

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

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

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

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

После отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Эмитент заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки по первому купону меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Эмитентом.

После определения ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Эмитента в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Эмитентом всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД) в соответствии с п.п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Биржевых 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 ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

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

Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые 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. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

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

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска ФБ ММВБ данного выпуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются по Цене размещения Биржевых 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 ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

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

размещаемые ценные бумаги не являются именными ценными бумагами.

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ (далее – Клиринговая организация).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

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

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг:

по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение.

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

размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация).

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

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

Биржевые облигации размещаются по цене 1 000 (одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций) (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Накопленный купонный доход (НКД) на одну Биржевую облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – номинальной стоимости одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T – дата размещения Биржевой облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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

Преимущественное право не предоставляется.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций выпуска не предусмотрена. Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Владелец счета: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Номер счета: **30401810000100000141**

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: **783501001**

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

ИНН: **7702165310**

К/с: **30105810100000000505**

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через ЗАО РП ММВБ. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг на собственных счетах приобретателей и Эмитента.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся:

Доля не установлена.

В случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, 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 или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких облигаций (далее – «Комиссия»).

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Биржевых облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Биржевых облигаций, сформированного НДЦ на дату окончания размещения Облигаций, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Биржевых облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев Биржевых облигаций, а также номинальных держателей Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера наименованию фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;
- Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- 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, допуск которых к торгам на фондовой бирже аннулирован;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Биржевых облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления признания настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Биржевых облигаций из обращения и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых 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 Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Изъятие Биржевых облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся. После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через кредитную организацию-Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

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 Биржевых **облигаций**, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых **облигаций** проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

9. Условия погашения и выплаты доходов по биржевым облигациям

9.1. Форма погашения биржевых облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения биржевых облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Дата начала:

1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев биржевых облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

- а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям.

В дату погашения Биржевых облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой биржевой облигации

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

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:

А) В ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Эмитенту.

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о процентной ставке по первому купону не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91 день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом
--	---	--

		математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

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

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 819-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; T9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону (C10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; T9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; T10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

11. Купон: Процентная ставка по одиннадцатому купону (C11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 1 001-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C11 - размер процентной ставки по одиннадцатому купону, проценты годовых; T10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций; T11 - дата окончания одиннадцатого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

12. Купон: Процентная ставка по двенадцатому купону (C12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1 001-й день с даты	Датой окончания купонного периода является 1 092-й день со дня начала	Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;
---	---	--

начала размещения Облигаций выпуска.	размещения Облигаций выпуска.	<p>Ном – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;</p> <p>C12 - размер процентной ставки по двенадцатому купону, проценты годовых;</p> <p>T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;</p> <p>T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.</p>
--------------------------------------	-------------------------------	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из двенадцати купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$).

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо о порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых Облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(n+1)...12$), определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевой облигации настоящего выпуска останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения ставок i-го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по Биржевым 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):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания n-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по (n+1)-му и последующим купонам).

В любой день между датой начала размещения Биржевых облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

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

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода (в процентах годовых),

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

T – текущая дата.

Сумма НКД определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Величина купонного дохода по каждому из купонов определяется по формуле:

$$K(j) = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

$K(j)$ – величина купонного дохода по j-му купону (руб.),

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации,

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода,

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

$T(j)$ – дата окончания j-того купонного периода.

Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя

Облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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 номинальных держателей 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 НДЦ 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:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счёта 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) 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.);
- ж) 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счёта, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких 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 НДЦ, 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 счёта и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Эмитенту 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.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент может также назначать платёжных агентов и отменять такие назначения в соответствии с п.9.6 Решения о выпуске биржевых облигаций.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й	Датой окончания купонного периода является 637-й день со	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	--	---	---

		Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону. Доход по двенадцатому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения биржевых облигаций

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты и завершения размещения, за исключением досрочного погашения в связи с исключением акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций будут из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев:

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с момента возникновения такого права, информацию о наступлении одного из событий, дающих владельцам Биржевых облигаций право требовать досрочного погашения Эмитент обязан раскрыть в следующие сроки с даты наступления события:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении биржевых облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
 - налоговый статус владельца Биржевых облигаций;
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс владельца Биржевых облигаций;
 - ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 125047, Москва, ул.Лесная, д.6.

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 данного Требования переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) в пользу владельца Биржевых облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДЦ об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельца).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Эмитент переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДЦ.

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

Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев биржевых облигаций:

Иные условия отсутствуют.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение не может быть начато ранее завершения размещения и полной оплаты Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять такое решение не позднее чем за 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определена после завершения размещения и полной оплаты.

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (далее - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату досрочного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Срок, в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

Дата начала досрочного погашения:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, Облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определяться после завершения размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

9.6. Сведения о платежных агентах по биржевым облигациям

Погашение и/или выплата доходов осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Тел.: **(495) 783-15-15, 783-16-16, 200-77-99, 739-77-99**

Факс: **(495) 258-47-81**

Вид лицензии: **Генеральная лицензия на осуществление банковских операций**

Номер лицензии: **1000**

Дата получения лицензии: **09 марта 2007 года**

Срок действия лицензии до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций.

9.7. Сведения о действиях владельцев биржевых облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по биржевым облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Биржевых облигаций их номинальную стоимость в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;

- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

- 1) в случае дефолта – номинальную стоимость Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

- 2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил

проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

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 (далее - индивидуальные предприниматели), 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 (далее - организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 (Десяти) дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «**Известия**».

10. Сведения о приобретении биржевых облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке (далее - "Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых

облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. 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 Биржевых облигаций.

i - номер купонного периода, в котором купон либо порядок определения купона устанавливается Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Эмитенту по адресу 125047 Москва, ул.Лесная, д.6 (тел. (495) 663-4714, (495) 663-4718, факс (495) 663-8050) письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Эмитентом в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Эмитентом по окончании Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций) сообщает о намерении продать Банку ВТБ (открытое акционерное общество) биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, серии БО-06 Банка ВТБ (открытое акционерное общество), идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых 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 Биржевых облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торгов"), адресованную Эмитенту, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций определяется как пятый рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Биржевым облигациям; Цена Приобретения Биржевых облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать Эмитенту встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Эмитент получил Уведомления, поданным в соответствии с порядком изложенном выше и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Биржевых облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут

опубликованы на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ЗАО «ФБ ММББ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Эмитенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную Эмитенту, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Закрытом акционерном обществе НДЦ по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по требованию их владельца (владельцев) или по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения Биржевых облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о

существенных фактах в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг в Дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i -го купона в следующие сроки:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n -ый купонный период ($n=2,3\dots 12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i -тому и последующим купонам).

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

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.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в т.ч. в порядке установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н с изменениями и дополнениями к нему (далее по тексту «Положение»), 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.

а) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций

раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

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

б) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

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

в) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте Биржевых облигаций, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

г) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

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

д) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи. Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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 не менее 6 месяцев с даты окончания размещения Биржевых облигаций.

е) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Адрес: 125047, г. Москва, ул. Новослободская, д.41
Телефон: (495) 956-30-56
Факс: (495) 232-32-03
Страница в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/>

Эмитент обязан предоставить копии вышеперечисленных 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 в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/>.

ж) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

з) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

и) До даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о форме размещения ценных бумаг (Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки первого купона либо Размещение Биржевых облигаций путем сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о форме размещения ценных бумаг раскрывается в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о форме размещения Биржевых облигаций:

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

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

к) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение указанным лицам размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

л) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Величина процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке первого купона раскрывается в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента»

не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону:

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

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

м) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

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

Дополнительно Эмитент 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.

н) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

2) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

о) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

р) Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

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

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

с) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- на ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «Известия».

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

у) Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

ф) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

х) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

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

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

ц) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

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

ч) В случае внесения изменений в Решение о выпуске Биржевых облигаций и (или) в Проспект Биржевых облигаций до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже (подпункт (г) настоящего пункта).

ш) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске в дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах "Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i-тому и последующим купонам).

щ) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по Биржевым облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами Биржевых облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Биржевым облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

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

СЕРТИФИКАТ

Биржевых процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии БО-07 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, в количестве 10 000 000 (Десять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-07, размещаемых путем открытой подписки

Идентификационный номер

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 10 000 000 (Десять миллионов) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер _____ от «____» _____ 20__ года, составляет **10 000 000 (Десять миллионов) Биржевых облигаций** номинальной стоимостью **1 000 (Одна тысяча) рублей** каждая и общей номинальной стоимостью **10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей**.

Настоящий сертификат передается на хранение в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4

**Президент-Председатель Правления
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)**

_____ **А.Л. Костин**

Дата "___" _____ 20__ г.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-07

Иные идентификационные признаки биржевых облигаций выпуска: Биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-07 с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее по тексту именуется совокупно «Биржевые облигации» и по отдельности - «Биржевая облигация»).

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные).

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НДЦ**

Место нахождения: **г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4**

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7703394070**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий», «НДЦ»). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

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

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

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", 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 Биржевых облигаций или номинальному держателю Биржевых облигаций к моменту составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для исполнения обязательств эмитента по Биржевым облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе Биржевых облигаций.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по пункту – «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:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными 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 на 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 правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет осуществляться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска:
10 000 000 (Десять миллионов) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее
В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается 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 (дополнительного выпуска)

7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.3. Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Банка ВТБ (открытое акционерное общество) (далее – «Эмитент», Банк ВТБ).

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Биржевой 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 Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым

облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

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

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

7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.

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

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

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

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через 7 (Семь) дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- на ленте новостей информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «лента новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

- а) 10-ый (Десятый) день с даты начала размещения Биржевой облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать одного месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются с использованием системы торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с

использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно, без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организатор»), является ЗАО «ВТБ Капитал».

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска является: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

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

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

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **123022, г. Москва, Столярный переулок, дом 3, корпус 34, комн. 410**

Почтовый адрес: **125047, г. Москва, 4-Лесной. переулок, д.4**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Организатора:

Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- разработку рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) Облигационного займа;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций и помощь в подготовке соответствующих информационно-коммуникационных сообщений;
- подготовку прогноза возможного формирования цены на Облигации после их допуска к размещению;
- подготовку рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума Облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- предоставление Эмитенту консультаций после государственной регистрации выпуска Облигаций о порядке допуска Облигаций к вторичному обращению на организованном рынке ценных бумаг;
- организацию маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций (в частности, проведение презентаций Облигационного займа, организация и проведение роуд-шоу);
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на размещение Облигаций;
- заключение договора с Эмитентом о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций, если указанное требование установлено императивными нормами действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций.

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организатора отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

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

Такая обязанность отсутствует.

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

Такое право отсутствует.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Вознаграждение лицу оказывающему услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не превысит 0,7% от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

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):

Одновременно с размещением ценных бумаг не 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).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о форме размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента в день принятия решения о дате начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

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

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

После отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Эмитент заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки по первому купону меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Эмитентом.

После определения ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Эмитента в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Эмитентом всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД) в соответствии с п.п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Биржевых 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 ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

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

Эмитент заключает сделки с приобретателями, которым он желает продать Биржевые 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. При этом, начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

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

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к НДЦ. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8**

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

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

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска ФБ ММВБ данного выпуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются по Цене размещения Биржевых 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 ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

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

размещаемые ценные бумаги не являются именными ценными бумагами.

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ (далее – Клиринговая организация).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

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

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг:

по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение.

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

размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация).

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13**

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

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

Биржевые облигации размещаются по цене 1 000 (одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций) (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Накопленный купонный доход (НКД) на одну Биржевую облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – номинальной стоимости одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T – дата размещения Биржевой облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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

Преимущественное право не предоставляется.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций выпуска не предусмотрена. Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Владелец счета: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Номер счета: **30401810000100000141**

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: **783501001**

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

ИНН: **7702165310**

К/с: **30105810100000000505**

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через ЗАО РП ММВБ. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг на собственных счетах приобретателей и Эмитента.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся:

Доля не установлена.

В случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, 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 или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких облигаций (далее – «Комиссия»).

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Биржевых облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Биржевых облигаций, сформированного НДЦ на дату окончания размещения Облигаций, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Биржевых облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев Биржевых облигаций, а также номинальных держателей Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера наименованию фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;
- Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- 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, допуск которых к торгам на фондовой бирже аннулирован;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Биржевых облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления признания настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Биржевых облигаций из обращения и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Биржевых облигаций, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых 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 Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Изъятие Биржевых облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся. После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через кредитную организацию-Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

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 Биржевых **облигаций**, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых **облигаций** проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

9. Условия погашения и выплаты доходов по биржевым облигациям

9.1. Форма погашения биржевых облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения биржевых облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Дата начала:

1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев биржевых облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата погашения Биржевых облигаций приходится 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

- а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям.

В дату погашения Биржевых облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой биржевой облигации

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

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:

А) В ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом.

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

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых 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 торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку 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 (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

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

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Эмитенту.

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

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов после опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о процентной ставке по первому купону не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91 день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом
--	---	--

		математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

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

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 819-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; T9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону (C10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; T9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; T10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	---	--

11. Купон: Процентная ставка по одиннадцатому купону (C11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода является 1 001-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C11 - размер процентной ставки по одиннадцатому купону, проценты годовых; T10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций; T11 - дата окончания одиннадцатого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

12. Купон: Процентная ставка по двенадцатому купону (C12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1 001-й день с даты	Датой окончания купонного периода является 1 092-й день со дня начала	Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $KД = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)$, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;
---	---	--

начала размещения Облигаций выпуска.	размещения Облигаций выпуска.	<p>Ном – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;</p> <p>C12 - размер процентной ставки по двенадцатому купону, проценты годовых;</p> <p>T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;</p> <p>T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.</p>
--------------------------------------	-------------------------------	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из двенадцати купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$).

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо о порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых Облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(n+1),...,12$), определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевой облигации настоящего выпуска останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения ставок i-го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100% (Сто процентов) номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) календарных дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по Биржевым 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):

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания n-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по (n+1)-му и последующим купонам).

В любой день между датой начала размещения Биржевых облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

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

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, (руб.)

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода (в процентах годовых),

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

T – текущая дата.

Сумма НКД определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Величина купонного дохода по каждому из купонов определяется по формуле:

$$K(j) = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

$K(j)$ – величина купонного дохода по j-му купону (руб.),

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации,

C_j – величина процентной ставки j-того купонного периода,

j – порядковый номер купонного периода, $j=1...12$,

$T(j-1)$ – дата начала j-того купонного периода,

$T(j)$ – дата окончания j-того купонного периода.

Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами 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 увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Биржевым облигациям выпадает 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 выходным. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя

Облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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 НДЦ 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:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- г) 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) 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.);
- ж) 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 в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких 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 НДЦ, 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 Эмитенту 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.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент может также назначать платёжных агентов и отменять такие назначения в соответствии с п.9.6 Решения о выпуске биржевых облигаций.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	--	---	---

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода является 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего пятому рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й	Датой окончания купонного периода является 637-й день со	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	--	---	---

		Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону. Доход по двенадцатому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения биржевых облигаций

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты и завершения размещения, за исключением досрочного погашения в связи с исключением акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента биржевых облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Биржевые облигации к досрочному погашению с выплатой причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг при наступлении любого из следующих событий:

- делистинг Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей допуска Облигаций к торгам в процессе размещения с прохождением процедуры листинга (включение в Котировальный список «В»);
- исключение акций или облигаций всех категорий и типов эмитента биржевых облигаций будут из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев исключения в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев:

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с момента возникновения такого права, информацию о наступлении одного из событий, дающих владельцам Биржевых облигаций право требовать досрочного погашения Эмитент обязан раскрыть в следующие сроки с даты наступления события:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении биржевых облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым 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 банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Биржевым облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
 - налоговый статус владельца Биржевых облигаций;
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии
- в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс владельца Биржевых облигаций;
 - ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 125047, Москва, ул.Лесная, д.6.

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 данного Требования переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) в пользу владельца Биржевых облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДЦ об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельца).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Эмитент переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДЦ.

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

Эмитент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев биржевых облигаций:

Иные условия отсутствуют.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение не может быть начато ранее завершения размещения и полной оплаты Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять такое решение не позднее чем за 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определена после завершения размещения и полной оплаты.

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

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится Эмитентом самостоятельно

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на 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 выходным. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент выплачивает владельцу Биржевых облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

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

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 5 (Пятому) рабочему дню до даты досрочного погашения Биржевых облигаций (далее - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее чем в 12 часов 00 минут (московского времени) 5 (Пятого) рабочего дня до даты досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым 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;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, 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 Биржевым облигациям, не позволяют Эмитенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату досрочного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Срок, в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

Дата начала досрочного погашения:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, Облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, ставка по которому будет определяться после завершения размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

9.6. Сведения о платежных агентах по биржевым облигациям

Погашение и/или выплата доходов осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Сокращенное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

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

Почтовый адрес: **Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992**

Тел.: **(495) 783-15-15, 783-16-16, 200-77-99, 739-77-99**

Факс: **(495) 258-47-81**

Вид лицензии: **Генеральная лицензия на осуществление банковских операций**

Номер лицензии: **1000**

Дата получения лицензии: **09 марта 2007 года**

Срок действия лицензии до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций.

9.7. Сведения о действиях владельцев биржевых облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по биржевым облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Биржевых облигаций их номинальную стоимость в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;

- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

- 1) в случае дефолта – номинальную стоимость Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

- 2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента Ул. Плющиха, д. 37, г. Москва, ГСП-2, 119992 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил

проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Биржевых облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

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 (далее - индивидуальные предприниматели), 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 (далее - организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 (Десяти) дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «**Известия**».

10. Сведения о приобретении биржевых облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке (далее - "Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых

облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. 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 Биржевых облигаций.

i - номер купонного периода, в котором купон либо порядок определения купона устанавливается Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Эмитенту по адресу 125047 Москва, ул.Лесная, д.6 (тел. (495) 663-4714, (495) 663-4718, факс (495) 663-8050) письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Эмитентом в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Эмитентом по окончании Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций) сообщает о намерении продать Банку ВТБ (открытое акционерное общество) биржевые процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения, серии БО-07 Банка ВТБ (открытое акционерное общество), идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых 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 Биржевых облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торгов"), адресованную Эмитенту, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций определяется как пятый рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Биржевым облигациям; Цена Приобретения Биржевых облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать Эмитенту встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Эмитент получил Уведомления, поданным в соответствии с порядком изложенном выше и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Биржевых облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут

опубликованы на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Эмитентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Эмитенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную Эмитенту, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Закрытом акционерном обществе НДЦ по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по требованию их владельца (владельцев) или по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения Биржевых облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о

существенных фактах в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг в Дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i -го купона в следующие сроки:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n -ый купонный период ($n=2,3\dots 12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i -тому и последующим купонам).

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- на ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

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.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в т.ч. в порядке установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н с изменениями и дополнениями к нему (далее по тексту «Положение»), 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.

а) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций

раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

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

б) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

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

в) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте Биржевых облигаций, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

г) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

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

д) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи. Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением 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 не менее 6 месяцев с даты окончания размещения Биржевых облигаций.

е) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Адрес: 125047, г. Москва, ул. Новослободская, д.41
Телефон: (495) 956-30-56
Факс: (495) 232-32-03
Страница в сети Интернет: <http://www.vtb.ru/>

Эмитент обязан предоставить копии вышеперечисленных 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 в сети Интернет – <http://www.vtb.ru/>.

ж) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- наименование Эмитента;
- стоимость досрочного погашения;
- дату досрочного погашения Биржевых облигаций;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НДЦ о принятом решении, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций.

з) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых 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 Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

и) До даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о форме размещения ценных бумаг (Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса по определению ставки первого купона либо Размещение Биржевых облигаций путем сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о форме размещения ценных бумаг раскрывается в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о форме размещения Биржевых облигаций:

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

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

к) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение указанным лицам размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме «Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» на ленте новостей.

Кроме того, указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/>, в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры на ленте новостей.

Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- на 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.vtb.ru/> – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

л) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Величина процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке первого купона раскрывается в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента»

не позднее чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону:

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

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

м) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

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

Дополнительно Эмитент 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.

н) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

2) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

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

о) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.ru/> в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

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

р) Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

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

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

с) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- на ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.vtb.ru/> – не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает данное сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта в газете «Известия».

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

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

у) Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, уведомления о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи указанного уведомления:

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

Указанное сообщение должно содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о наступлении одного из событий дающих владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций (за исключением случаев делистинга акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента.

ф) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

х) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

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

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

ц) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

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

ч) В случае внесения изменений в Решение о выпуске Биржевых облигаций и (или) в Проспект Биржевых облигаций до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже (подпункт (г) настоящего пункта).

ш) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1. Решения о выпуске в дату определения ставки i -го купона ($i = 2, \dots, 12$).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах "Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона:

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

В случае, если Эмитент примет решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по n-ый купонный период ($n=2,3...12$) до даты начала размещения Биржевых облигаций, Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Если решение об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона будет принято Эмитентом после раскрытия ЗАО «ФБ ММВБ» информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, Эмитент информирует Биржу об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона не позднее, чем за 10 (Десять) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок определения размера ставки по i-тому и последующим купонам).

щ) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Эмитенту письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по Биржевым облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами Биржевых облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Биржевым облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

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

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...12$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях;

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

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).