



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Требования для облигаций с
ипотечным покрытием в Первом
уровне

Соответствие ценных бумаг
требованиям законодательства РФ,
в том числе нормативных актов
Банка России

Регистрация проспекта
ценных бумаг

**БАЗОВЫЕ
ТРЕБОВАНИЯ
ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ**

Раскрытие информации в соответствии с
требованиями законодательства РФ о
ценных бумагах



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ В ПЕРВОМ УРОВНЕ¹

1 ОБЪЕМ ВЫПУСКА

Не менее 1 млрд. руб.

2 НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ

Не превышает 50 000 рублей или 1000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте

3 КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Наличие у эмитента (выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга одного из рейтинговых агентств не ниже уровня, установленного Биржей

4 ОТСУТСТВИЕ ДЕФОЛТА

Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых допущен дефолт, прошло не менее 3 лет

5 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Требования по корпоративному управлению распространяются на эмитента облигаций с ипотечным покрытием – кредитную организацию

6 МСФО²

Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности. Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, то поручитель (гарант) принимает на себя обязанность по раскрытию (опубликованию) годовой консолидированной (а при отсутствии консолидированной – индивидуальной) финансовой отчетности.

При этом поручитель (гарант), в том числе иностранное юридическое лицо, обязан раскрывать (опубликовывать) годовую финансовую отчетность в соответствии со сроками, установленными для раскрытия такой отчетности эмитентом.

AAA (RU)	ruAAA	A+	A+	A1
AA+ (RU)	ruAA+	A	A	A2
AA (RU)	ruAA	A-	A-	A3
AA-(RU)	ruAA-	BBB+	BBB+	Baa1
A+(RU)	ruA+	BBB	BBB	Baa2
A (RU)	ruA	BBB-	BBB-	Baa3
A-(RU)	ruA-	BB+	BB+	Ba1
BBB+(RU)	ruBBB+	BB	BB	Ba2
BBB (RU)	ruBBB	BB-	BB-	Ba3
BBB-(RU)	ruBBB-	B+	B+	B1
BB+(RU)	ruBB+	B	B	B2
BB (RU)	ruBB	B-	B-	B3
BB-(RU)	ruBB-			

AKPA Эксперт РА Fitch S&P Moodys

¹ В случае эмиссии облигаций с одним ипотечным покрытием двух и более выпусков, в отношении которых установлена различная очередность исполнения обязательств, в Первый уровень не могут включаться выпуски облигаций, исполнение обязательств по которым осуществляется в последнюю очередь

² Требование о составлении и раскрытии (опубликовании) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия - индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность, не применяется к эмитенту, являющемуся ипотечным агентом.



ТРЕБОВАНИЯ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

В Эмитенте избран Совет директоров

Внутренний аудит

Наличие специального структурного подразделения / привлечение внешней независимой организации

Назначение и освобождения от должности руководителя внутреннего аудита на основании решения Совета директоров

Назначение и освобождения от должности руководителя внутреннего аудита* на основании решения Совета директоров, функциональная подотчетность Совету директоров, административная – единоличному исполнительному органу



Утверждение Советом директоров **политики в области внутреннего аудита**, определяющей цели, задачи и полномочия структурного подразделения

Функции внутреннего аудита:

- ✓ оценка эффективности системы внутреннего контроля
- ✓ оценка эффективности системы управления рисками (для кредитных организаций – проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками)
- ✓ оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению)

*Условия трудового договора с руководителем внутреннего аудита утверждаются советом директоров (наблюдательным советом) публичного общества.

П. 2 ст. 87.1 вступил в силу с 01.01.2021 (ФЗ от 19.07.2018 № 209-ФЗ)



ПРАВИЛА ЛИСТИНГА И ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ

1. [Правила листинга ПАО Московская Биржа](#) :

- Базовые требования для облигаций с ипотечным покрытием: статья 5 Правил листинга
- Требования для включения облигаций с ипотечным покрытием в Первый уровень: пп.2.7.1 п.2.7 Приложения 2 к Правилам листинга
- Основания для исключения облигаций с ипотечным покрытием из Первого уровня: пп.2.7.2 п.2.7 Приложения 2 к Правилам листинга
- Требования к корпоративному управлению для Эмитентов – кредитных организаций облигаций с ипотечным покрытием Первого уровня: п.2.20 Приложения 2 к Правилам листинга

2. [Перечень рейтинговых агентств и уровни кредитных рейтингов, применяемых для целей включения и поддержания облигаций в Первом уровне и Втором уровне](#)

