

An aerial photograph of a city skyline at sunrise. The sky is a mix of orange, yellow, and blue. In the foreground, several tall, modern skyscrapers are visible, some with glass facades reflecting the light. A river or canal winds through the city. The overall scene is hazy and atmospheric.

# Требования для облигаций с ипотечным покрытием в Первом уровне

# БАЗОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ



**СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ  
БУМАГ ТРЕБОВАНИЯМ  
ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РФ, В  
ТОМ ЧИСЛЕ НОРМАТИВНЫХ  
АКТОВ БАНКА РОССИИ**



**РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ  
В СООТВЕТСТВИИ С  
ТРЕБОВАНИЯМИ  
ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РФ О  
ЦЕННЫХ БУМАГАХ**



**РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА  
ЦЕННЫХ БУМАГ**

# ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ В ПЕРВОМ УРОВНЕ<sup>1</sup>

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

## ОТСУТСТВИЕ ДЕФОЛТА

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

4

## КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

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

5

## МСФО<sup>2</sup>

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.

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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 ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ В ПЕРВОМ УРОВНЕ

6

## КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Наличие кредитных рейтингов, присвоенных не менее чем двумя кредитными рейтинговыми агентствами, объектом которых является эмитент, либо облигации (выпуск облигаций) эмитента, либо поручитель (гарант) (при его наличии) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России

Для эмитентов, поручителей (гарантов) облигаций

AAA(RU)	ruAAA	AAA.ru	AAA ru
AA+(RU)	ruAA+	AA+.ru	AA+ ru
AA(RU)	ruAA	AA.ru	AA ru
AA-(RU)	ruAA-	AA-.ru	AA- ru
A+(RU)	ruA+	A+.ru	A+ ru
A(RU)	ruA	A.ru	A ru
A-(RU)	ruA-	A-.ru	A- ru
BBB+(RU)	ruBBB+	BBB+.ru	BBB+ ru
BBB(RU)	ruBBB	BBB.ru	BBB ru
BBB-(RU)	ruBBB-	BBB-.ru	BBB- ru
BB+(RU)	ruBB+	BB+.ru	BB+ ru
BB(RU)	ruBB	BB.ru	BB ru
BB-(RU)	ruBB-	BB-.ru	BB- ru
B+(RU)	ruB+	B+.ru	B+ ru
B(RU)	ruB	B.ru	B ru
B-(RU)	ruB-	B-.ru	B- ru

**АКРА**                      **Эксперт РА**                      **НКР**                      **НРА**

Для выпусков облигаций\*

AAA(ru.sf)	ruAAA.sf
AA+(ru.sf)	ruAA+.sf
AA(ru.sf)	ruAA.sf
AA-(ru.sf)	ruAA-.sf
A+(ru.sf)	ruA+.sf
A(ru.sf)	ruA.sf
A-(ru.sf)	ruA-.sf
BBB+(ru.sf)	ruBBB+.sf
BBB(ru.sf)	ruBBB.sf
BBB-(ru.sf)	ruBBB-.sf
BB+(ru.sf)	ruBB+.sf
BB(ru.sf)	ruBB.sf
BB-(ru.sf)	ruBB-.sf
B+(ru.sf)	ruB+.sf
B(ru.sf)	ruB.sf
B-(ru.sf)	ruB-.sf

**АКРА**                      **Эксперт РА**

\* Перечень используемых рейтингов определен Решением Совета директоров Банка России

# ТРЕБОВАНИЯ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

## 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

\* Условия трудового договора с руководителем подразделения 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)



В Эмитенте избран Совет директоров

## 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)

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

# ПРАВИЛА ЛИСТИНГА И ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ

---

## 1 Правила листинга ПАО Московская Биржа:

- базовые требования для облигации 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
-