



ПРОСПЕКТ

**ЕМІСІЇ ЗВИЧАЙНИХ ІПОТЕЧНИХ ОБЛІГАЦІЙ
СЕРІЯ «А»**

**Публічного акціонерного товариства
«Агентство по рефінансуванню житлових кредитів»**

250 000 000 ГРИВЕНЬ

2012

Зміст

1. Інформація про емітента.
2. Інформація про фінансово-господарський стан емітента.
3. Інформація про іпотечні облігації.
4. Інформація про іпотечні активи.
5. Порядок розміщення іпотечних облігацій.
6. Умови та дата закінчення обігу іпотечних облігацій, можливість викупу емітентом іпотечних облігацій у власників на їх вимогу із зазначенням випадків, у яких емітент здійснює викуп іпотечних облігацій, порядок повідомлення власників облігацій про здійснення викупу облігацій, порядок установлення ціни викупу іпотечних облігацій і строк, у який облігації можуть бути пред'явлені їх власниками для викупу.
7. Порядок виплати доходу за іпотечними облігаціями.
8. Порядок погашення іпотечних облігацій.
9. Порядок повідомлення про розміщення іпотечних облігацій.
10. Інформація про управителя іпотечного покриття.
11. Інформація про обслуговуючу установу.
12. Інформація про андеррайтера.
13. Інформація про депозитарій.
14. Інформація про аудитора.
15. Застереження.
16. Дані про осіб, відповідальних за інформацію, яка міститься у проспекті емісії.

Додаток 1 до Проспекту емісії звичайних іпотечних облігацій серія «А» - фінансова звітність станом на 30.06.2012 р.

1. Інформація про емітента

1.1. Найменування емітента

Публічне акціонерне товариство «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів» (далі – Емітент).

1.2. Місцезнаходження, номери телефонів, факсу, електронної пошти емітента

Юридична адреса: Україна, 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50, літера «В».

Фактична адреса: Україна, 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50, літера «В».

Телефон: (044)201-31-10, факс(044)201-31-10, e-mail:office@re-finance.com.ua

1.3. Код ЄДРПОУ емітента

Код ЄДРПОУ Емітента 38040228.

1.4. Місце та дата проведення державної реєстрації емітента

Емітент зареєстрований Голосіївською районною в місті Києві державною адміністрацією 17.02.2012 р., номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців - 1 068 102 0000 029190.

1.5. Дата заснування, зміни організаційно-правової форми емітента

Емітент заснований згідно з Протоколом №1 Установчих зборів від 16 лютого 2012 року, у формі публічного акціонерного товариства. Змін організаційно-правової форми не було.

1.6. Перелік засновників

- Публічне акціонерне товариство «Державний ощадний банк України», код ЄДРПОУ 00032129 (далі – АТ «Ощадбанк»);
- Публічне акціонерне товариство «Державний експортно-імпорتنний банк України», код ЄДРПОУ 00032112 (далі – АТ «Укрексімбанк»);
- Публічне акціонерне товариство акціонерний банк «Укргазбанк», код ЄДРПОУ 23697280 (далі – АБ «Укргазбанк»);
- Публічне акціонерне товариство «Акціонерний комерційний банк «КІІВ», код ЄДРПОУ 14371869 (далі – ПАТ «АКБ «КІІВ»).

1.7. Предмет діяльності

Метою діяльності Емітента є забезпечення функціонування системи недержавного рефінансування господарської діяльності банків та фінансово-кредитних установ, які здійснюють житлове іпотечне кредитування фізичних осіб, а також отримання прибутку.

Предметом діяльності Емітента є надання фінансових послуг, здійснення операцій з цінними паперами та фінансовими активами.

Відповідно до мети і предмету своєї діяльності Емітент здійснює:

- залучення фінансових активів від юридичних осіб із зобов'язанням щодо їх наступного повернення, у тому числі шляхом випуску іпотечних та інших видів цінних паперів;
- операції з іпотечними активами (правами вимоги за іпотечними кредитами), в тому числі їх придбання, прийняття в заставу, відчуження, організація їх обслуговування;
- надання фінансових кредитів, позик за рахунок власних та залучених коштів.

Емітент може здійснювати іншу діяльність, не заборонену чинним законодавством України, яка має допоміжний характер, для досягнення мети та реалізації предмета його діяльності.

1.8. Відомості про внесення емітента відповідним державним органом до Державного реєстру фінансових установ або Державного реєстру банків

Розпорядженням Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, Емітента зареєстровано як фінансову установу 08.05.2012 р. (номер розпорядження про схвалення рішення про видачу свідоцтва про реєстрацію фінансової установи - № 174, реєстраційний номер 16102701, серія та номер - ІК № 86, дата видачі свідоцтва 08.05.2012 р., код фінансової установи 16).

1.9. Розмір власного капіталу емітента на дату прийняття рішення про випуск звичайних іпотечних облігацій

На дату прийняття рішення про випуск іпотечних облігацій, згідно з даними фінансової звітності за I півріччя 2012 року, розмір власного капіталу Емітента складає 34 364,50 тисячі гривень.

1.10. Розмір статутного капіталу емітента на дату прийняття рішення, відомості щодо його сплати

На дату прийняття рішення про випуск іпотечних облігацій, згідно з даними фінансової звітності за 1 півріччя 2012 р., розмір статутного капіталу Емітента складає 35 000,00 тисяч гривень. Статутний капітал сплачено у розмірі 35 000,00 тисяч гривень. Рішень про зміну розміру статутного капіталу на момент подання документів на реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР) немає.

1.11. Відомості про посадових осіб емітента

Прізвище, ім'я по батькові	Посада у Емітента / посада на основному місці роботи Посада на попередніх місцях роботи за останні 5 років	Рік народження	Освіта	Кваліфікація	Загальний виробничий стаж (років)	Стаж роботи на посаді у Емітента (місяців)
Подрезов Сергій Олександрович	Голова Наглядової ради ПАТ «АРЖК» / Голова правління АТ «Ощадбанк» Голова правління АТ «Ощадбанк»; В.о. голови правління АТ «Ощадбанк»; Заступник голови правління АТ «Ощадбанк».	1970	Повна вища	Магістр ділового адміністрування	17	7
Монастирська Світлана Миколаївна	Член Наглядової ради ПАТ «АРЖК» / член Правління - заступник Голови Правління АТ «Укресімбанк» Член Правління - заступник Голови Правління АТ «Укресімбанк»; Директор Департаменту корпоративного кредитування ПАТ «Альфа-Банк»; Директор Дирекції корпоративного кредитування ПАТ «Альфа-Банк»; Начальник Управління по роботі з корпоративними клієнтами хімічної промисловості, виробництва будматеріалів та торгової галузі ПАТ «Альфа-Банк»; Начальник Управління по роботі з корпоративними клієнтами м. Києва та Київської області ПАТ «Альфа-Банк».	1979	Повна вища	Економіст	12	7
Сидорова Ганна Миколаївна	Член Наглядової ради ПАТ «АРЖК» / член Правління, заступник Голови Правління ПАТ «АКБ «КИВ» Член Правління, заступник Голови Правління ПАТ «АКБ «КИВ»; Заступник Голови Правління – директор Департаменту організації продажу,	1963	Повна вища	Економіст	16	7

	заступник Голови Правління по центральному регіону ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»; Заступник директора Департаменту корпоративного бізнесу АБ «Київська Русь»; Начальник департаменту розвитку корпоративного бізнесу ТОВ «Укрпромбанк».					
Фомічова Світлана Юріївна	Член Наглядової ради ПАТ «АРЖК» / заступник директора департаменту інвестиційної діяльності та акціонерного капіталу АБ «Укргазбанк» Заступник директора департаменту інвестиційної діяльності та акціонерного капіталу АБ «Укргазбанк»; Заступник директора департаменту інвестиційної діяльності АБ «Укргазбанк».	1971	Повна вища	Економіст	18	7
Тютюн Антон Олександрович	Член Наглядової ради ПАТ «АРЖК» / Заступник голови правління – директор департаменту роздрібного бізнесу АТ «Ощадбанк» Заступник голови правління – директор департаменту роздрібного бізнесу АТ «Ощадбанк»; Заступник голови правління з роздрібного бізнесу, член правління ПАТ «БТА- Банк»; Заступник директора Центру роздрібного бізнесу Акціонерно-комерційного банку соціального розвитку «Укрсоцбанк»; Начальник управління організації та розвитку каналів продаж Акціонерно-комерційного банку соціального розвитку «Укрсоцбанк».	1977	Повна вища	Магістр з банківського менеджменту	12	7
Волков Сергій Сергійович	Голова Правління ПАТ «АРЖК» Голова Правління ПАТ «АРЖК»; Радник секретаріату голови правління АТ «Ощадбанк»; Заступник Голови Правління Державної іпотечної установи; Президент ТОВ «Фінансова компанія «БТА-ІПОТЕКА УКРАЇНИ»; Виконавчий директор «Української національної Іпотечної Асоціації»; Заступник Голови Правління ВАТ «Державний Ощадний банк України».	1961	Повна вища	Економіст	30	6
Беляєва Зінаїда Михайлівна	Заступник Голови Правління, член Правління ПАТ «АРЖК» Заступник Голови Правління, член Правління ПАТ «АРЖК»; Заступник Голови Правління ТОВ «Укрпромбанк».	1966	Повна вища	Економіст	28	6
Панасюк Олег Брониславович	Голова Ревізійної комісії ПАТ «АРЖК» / Заступник начальника Управління внутрішнього аудиту АТ «Укресімбанк» Заступник начальника Управління внутрішнього аудиту АТ «Укресімбанк».	1977	Повна вища	Економіст	18	7
Приходько Борис Вікторович	Член Ревізійної комісії ПАТ «АРЖК» / директор казначейства АТ «Ощадбанк» Директор казначейства АТ «Ощадбанк»; Заступник директора казначейства – начальник управління розвитку міжбанківського бізнесу та кореспондентських відносин АТ «Ощадбанк».	1973	Повна вища	Економіст	19	7

Хоменко Людмила Олексіївна	Член Ревізійної комісії ПАТ «АРЖК» / начальник відділу вкладень в недержавні цінні папери АТ «Ощадбанк»	1971	Повна вища	Спеціаліст	16	7
	Начальник відділу вкладень в недержавні цінні папери АТ «Ощадбанк»; Начальник відділу цінних паперів АТ «Ощадбанк».					

1.12. Дані про розміщення раніше випущених іпотечних облігацій

Іпотечні облігації раніше Емітентом не випускалися та не розміщувалися.

1.13. Відомості про провадження у справі про банкрутство або про застосування санації щодо управителя, обслуговуючої установи та емітента чи попереднього суб'єкта господарювання, у результаті реорганізації якого утворився управитель, обслуговуюча установа чи емітент, протягом трьох років, що передували року проведення випуску іпотечних облігацій

Провадження у справі про банкрутство або застосування санації у відношенні управителя – АБ «Укргазбанк», обслуговуючої установи – АТ «Ощадбанк» та Емітента не було.

2. Інформація про фінансово-господарський стан емітента

2.1. Перелік ліцензій (дозволів) емітента на провадження певних видів діяльності на ринку цінних паперів, виданих відповідно до законів України, із зазначенням дати видачі та закінчення дії ліцензій

Емітент має ліцензію на діяльність з надання фінансових кредитів за рахунок залучених коштів кредитними установами, видану 13 червня 2012 року Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (далі - Нацкомфінпослуг) № 614810 зі строком дії по 13 червня 2015 року.

Емітент не має ліцензій (дозволів) на провадження певних видів діяльності на ринку цінних паперів.

2.2. Опис діяльності емітента за станом на кінець звітного періоду, що передував кварталу, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії іпотечних облігацій

Емітент спеціалізується на рефінансуванні банків за рахунок надходжень від розміщення звичайних іпотечних облігацій. Облігації забезпечуються іпотечним покриттям з кредитів, права вимоги на які відступлені на користь Емітента банками, що отримують рефінансування.

Діяльність Емітента спрямована на захист інтересів власників іпотечних облігацій, забезпечення доступу банків-іпотечних кредиторів до ринку капіталів, зменшення вартості запозичень та покращення ринкової конкуренції.

У своїй операційній діяльності Емітент дотримується наступних принципів:

- консервативний підхід до управління ринковими та фінансовими ризиками;
- обмежений та виключний перелік дозволених фінансових операцій;
- вільний доступ до рефінансування з боку банків-іпотечних кредиторів в обсягах, які залежать від їх фінансового стану та рівня капіталізації.

Операції з рефінансування банків здійснюються із застосуванням таких загальних правил:

- сума рефінансування не може бути більше суми залишку основного боргу позичальників за пулом кредитів, права вимоги за якими відступаються на користь Емітента. Співвідношення між сумою рефінансування та залишком заборгованості за пулом кредитів, які відступаються, встановлюється на

рівні коефіцієнту іпотечного покриття, якого диверсифіковано по групах банків;

- одночасно із здійсненням банком (далі - банк-оригіна́тор) відступлення іпотечних кредитів, Емітент передає їх йому на обслуговування;
- Емітент має право вимоги щодо зворотного відступлення залишкової вартості пулу кредитів по відношенню до банку-оригіна́тора, з одночасним розрахунком із власниками облігацій у встановлені терміни погашення облігацій;
- протягом терміну обігу облігацій, банк-оригіна́тор зобов'язаний зворотно викупити окремі іпотечні кредити, які перестали відповідати вимогам Емітента та Закону «Про іпотечні облігації» (далі – Закон) до іпотечного покриття;
- Емітент укладає договір про резервне обслуговування іпотечних активів з одним із найбільших (системоутворюючих) банків;
- виплата номінальної вартості облігацій здійснюється шляхом проведення виплат номінальної вартості облігацій частинами.

Джерелом розрахунків з власниками облігацій для погашення облігацій є власні кошти Емітента, у т. ч. отримані від іпотечних боржників, а також кошти, що отримані від зворотного продажу іпотечних активів банку-оригіна́тору.

Джерелом розрахунків з власниками облігацій по виплаті доходу по облігаціях є власні кошти Емітента, а саме доходи, отримані від іпотечних та інших активів.

Емітент був створений у лютому 2012 року. Станом на кінець звітного періоду, що передував кварталу, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії, а саме станом на 30 червня 2012 року, Емітент не здійснював діяльність щодо надання фінансових кредитів, позик за рахунок власних та залучених коштів.

2.3. Обсяги та напрями інвестиційної діяльності емітента

Обсяги та напрями інвестиційної діяльності Емітента наведені в таблиці:

Капітальні інвестиції	Фактично за 1 півріччя 2012 р., тис. грн.
Капітальні інвестиції, усього	764,00
В тому числі:	
Придбання основних засобів	676,60
Придбання інших необоротних матеріальних активів	16,00
Придбання нематеріальних активів	71,40

Протягом першого півріччя 2012 року Емітентом було здійснено 764,00 тисяч гривень капітальних інвестицій.

88,6% капітальних інвестицій, здійснених в I півріччі 2012 року, припадає на придбання основних засобів, до складу яких входить комп'ютерна та офісна техніка, меблі тощо.

9,3% капітальних інвестицій складають нематеріальні активи, а саме: програмне забезпечення, автоматизована облікова система та плата за видачу ліцензії Нацкомфінпослуг.

2.4. Відомості про юридичних осіб, у яких емітент володіє часткою понад 10 відсотків статутного капіталу

Емітент не володіє частками у статутному капіталі інших юридичних осіб.

2.5. Відомості про дочірні підприємства, філії, представництва та інші відокремлені підрозділи емітента

Емітент не має дочірніх підприємств, філій, представництв та інших відокремлених підрозділів.

2.6. Відомості про участь емітента в холдингових компаніях, концернах, асоціаціях тощо

Емітент не є учасником холдингових компаній, концернів, асоціацій тощо.

2.7. Перспективи діяльності емітента на поточний та наступний роки

Діяльність Емітента спрямована на активізацію ринку іпотечного кредитування через рефінансування банків – іпотечних кредиторів у національній валюті за рахунок коштів, отриманих від розміщення звичайних іпотечних облігацій із застосуванням дієвих механізмів захисту інвесторів (власників облігацій).

У своїй діяльності Емітент орієнтуватиметься, в першу чергу, на ефективну співпрацю з банками-іпотечними кредиторами (оригінаторами), які здатні забезпечити належний рівень моніторингу і контролю за наданням та супроводженням іпотечних кредитів та які мають стабільний фінансовий стан і позитивну ділову репутацію.

Емітент діятиме відповідно до ринкових принципів, не користуючись державними гарантіями, і тому має забезпечити довіру до себе з боку інвесторів через надійні і прозорі механізми управління ринковими і фінансовими ризиками.

Діяльність Емітента спрямована на поступове збільшення обсягів випущених та розміщених ним іпотечних облігацій, що є передумовою для зростання обсягів житлового іпотечного кредитування, а також безпеки вкладення коштів приватних та інституціональних інвесторів, що стане особливо важливим після запуску другої фази пенсійної реформи в Україні. Саме звичайні іпотечні облігації, разом з іншими безпечними інструментами інвестування, формуватимуть активи пенсійних фондів та інших інституціональних інвесторів.

Відповідно до затверджених планів, Емітент має намір протягом 2012 року здійснити викуп іпотечних кредитів у банків-оригінаторів на загальну суму 1,35 млрд. гривень та організувати випуск звичайних іпотечних облігацій на суму 1,1 млрд. гривень.

Протягом 2013 року заплановано збільшення іпотечного покриття на загальну суму 3,4 млрд. гривень та випуск звичайних іпотечних облігацій на загальну суму 2,9 млрд. гривень. У 2014 році планується випустити облігацій на суму 3,1 млрд. гривень з додатковим формуванням іпотечного покриття в сумі 4 млрд. гривень.

Відповідно до прогнозу загальний обсяг випущених та розміщених звичайних іпотечних облігацій за 2012 - 2014 роки становитиме 7,1 млрд. гривень.

Іпотечне покриття по облігаціях формуватиметься за рахунок іпотечних та інших активів, які відповідатимуть вимогам Закону та встановленим Емітентом додатковим критеріям до іпотечного покриття.

Основні операційні доходи Емітента складатимуться з процентних надходжень від іпотечного покриття. Операційні витрати складатимуться з витрат на виплату процентного доходу по облігаціях, комісій за обслуговування іпотечних активів, витрат на організацію випусків та утримання офісу Емітента.

2.8. Можливі фактори ризику в господарській діяльності емітента

Ризик в господарській діяльності Емітента – можливість несприятливого впливу очікуваних або непередбачених подій на рівень доходів і капітал Емітента, що може призвести до порушення зобов'язань Емітента перед власниками іпотечних облігацій.

Засоби захисту інтересів власників іпотечних облігацій забезпечуються через мінімізацію впливу наступних ризиків Емітента:

- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;
- валютний ризик;
- ризик процентної ставки;
- ринковий ризик;
- ризик дефолту контрагента;
- ризик дефолту Емітента;
- операційний ризик.

2.8.1 Засоби управління кредитним ризиком

Кредитний ризик – ризик, що загрожує доходам і капіталу Емітента та пов'язаний з припиненням надходження платежів по іпотечних кредитах, з яких сформоване іпотечне покриття, внаслідок неплатоспроможності фізичних осіб - позичальників (далі - боржників) або за інших обставин.

Вплив кредитного ризику мінімізується шляхом:

- 1) Включення до складу іпотечного покриття кредитів, по яких боржниками не порушувався графік платежів та які мають категорію кредитної операції «стандартна» або «під контролем», відповідно до критеріїв та правил, визначених нормативно-правовими документами Національного банку України (далі – НБУ). Якість кредитів підтверджується аудиторськими висновками як напередодні реєстрації випуску іпотечних облігацій, так і протягом терміну їх обігу.
- 2) Підтримки належного стану іпотечного покриття через виконання банком-оригінатором умов укладеного з Емітентом договору щодо зворотного викупу кредитів, які перестали відповідати встановленим вимогам до іпотечного покриття внаслідок настання таких умов:
 - боржником порушується регулярність платежів протягом 90 (дев'яноста) календарних днів поспіль (платежі в погашення основної заборгованості та на сплату процентів не надходять або надходять не в повній сумі);
 - категорія ризику кредитної операції за кредитом переходить до класу нижчого ніж «стандартний» та «під контролем»;
 - припинення дії договору страхування предмету іпотеки за відсутності укладання нового договору або несплати боржником чергових страхових платежів за договором страхування;
 - настання страхового випадку внаслідок істотного пошкодження предмета іпотеки, за результатом якого відбулося зменшення його вартості, знищення або втрата предмета іпотеки;
 - сума основної заборгованості за кредитом перевищує 75 відсотків вартості предмета іпотеки, визначеної суб'єктом оціночної діяльності;
 - виявлено інші невідповідності вимогам Емітента до іпотечних активів та Закону.

На момент реєстрації випуску іпотечних облігацій, відповідність іпотечного покриття вимогам Закону підтверджується висновком аудитора (далі – Аудитор іпотечного покриття), який буде здійснювати планові перевірки іпотечного покриття не рідше одного разу на рік та позапланові - на вимогу управителя іпотечного покриття або НКЦПФР.

2.8.2. Засоби управління ризиком ліквідності

Ризик ліквідності Емітента полягає у виникненні обставин, за яких можуть бути порушені повнота грошового потоку або періодичність платежів, які генеруються іпотечним покриттям, внаслідок порушення встановленого коефіцієнту або характеристик іпотечного покриття, що може вплинути на

здатність Емітента виплачувати власникам облігацій процентний дохід та своєчасно погасити облігації.

Відповідно до вимог Закону, протягом періоду обігу іпотечних облігацій, коефіцієнт їх іпотечного покриття (співвідношення між несплаченою Емітентом основною сумою боргу за відповідним випуском облігацій і розміром їх іпотечного покриття) не повинен перевищувати значення 0,9.

Для мінімізації ризику ліквідності, Емітентом встановлюється коефіцієнт іпотечного покриття в розрізі груп банків на рівні від 0,5 до 0,85, що є дещо нижчими значеннями ніж вимагається Законом. На дату реєстрації випуску облігацій та протягом періоду обігу облігацій Емітент не може перевищувати зазначений в проспекті емісії коефіцієнт іпотечного покриття. Якщо окремі іпотечні кредити видані в іноземній валюті, розрахунок розміру іпотечного покриття здійснюється у національній валюті України по офіційному курсу гривні до іноземної валюти, встановленому НБУ.

Мінімізація ризику ліквідності здійснюватиметься шляхом запровадження належного управління активами та пасивами, забезпечення надійного механізму моніторингу та аналізу грошових потоків і відповідності активів та зобов'язань.

Для підтримки значення коефіцієнту іпотечного покриття в межах, встановлених проспектом емісії, протягом періоду обігу облігацій виплата номінальної вартості облігацій їх власникам здійснюватиметься частинами, пропорційно прогнозованому обсягу погашення кредитів, включених до іпотечного покриття. Різниця між номінальною вартістю облігації та загальною сумою виплачених частин номінальної вартості облігації становить амортизаційну вартість облігації та визначає розмір зобов'язання Емітента за облігацією.

Кошти від погашення кредитів будуть розміщуватись Емітентом на окремому депозитному рахунку в АТ «Ощадбанк». Зниження залишку цього депозитного рахунку проводитиметься виключно з метою виконання грошових зобов'язань за звичайними іпотечними облігаціями або придбання нових іпотечних кредитів для їх послідовного включення до складу іпотечного покриття. Відповідно до чинного законодавства, для дотримання встановленого проспектом емісії значення коефіцієнту іпотечного покриття, кошти на цьому депозитному рахунку також будуть включатися до складу іпотечного покриття як інші активи.

Своєчасне погашення Емітентом облігацій забезпечується також умовами договору відступлення іпотечних активів (далі – договір відступлення), який укладено з банком-оригінатором, згідно з яким банк-оригінатор зобов'язується здійснити зворотний викуп пулу кредитів. Кошти, що надходять від зворотного продажу кредитів, в той же день під контролем управителя будуть спрямовані на розрахунки з власниками іпотечних облігацій.

2.8.3. Засоби управління валютним ризиком

Валютний ризик виникатиме у разі включення до іпотечного покриття валютних кредитів і полягає у перевищенні встановленого проспектом емісії значення коефіцієнту іпотечного покриття внаслідок здешевлення іноземної валюти до національної валюти (по офіційному курсу гривні до іноземної валюти, встановленому НБУ), що може спричинити нестачу коштів для розрахунків з власниками облігацій.

Для мінімізації валютного ризику, Емітентом та банком-оригінатором в договорі відступлення фіксуватиметься еквівалент, за яким будуть проводитись усі майбутні розрахунки в національній валюті. Цей еквівалент дорівнюватиме офіційному курсу гривні до іноземної валюти (в якій наданий кредит), встановленому НБУ на день укладення договору відступлення.

Кошти в іноземній валюті, що надходять від позичальників в погашення заборгованості по кредитах та сплаті процентів, перераховуватимуться Емітенту обслуговуючою установою (банком-оригінатором) у національній валюті, виходячи

із зазначеного в договорі відступлення еквіваленту. Таким чином, зміни поточного офіційного курсу валют не будуть впливати на обсяги коштів в національній валюті, які Емітент отримуватиме від іпотечних активів. За цим еквівалентом буде також проводитися розрахунок залишку заборгованості за валютними кредитами при їх зворотному викупі банком-оригінатором.

У випадку стійкої ринкової тенденції щодо значного укріплення національної валюти (знецінення іноземної валюти більше ніж на 10 відсотків), внаслідок чого коефіцієнт іпотечного покриття перевищуватиме значення, встановлене проспектом емісії, договором відступлення передбачатиметься зобов'язання банку-оригінатора здійснити зворотний викуп кредитів в іноземній валюті по зафіксованому в договорі відступлення еквіваленту. Отримані від зворотного відступлення кошти Емітент спрямовуватиме на заміну іпотечних активів або на викуп облігацій.

Коливання курсу в бік знецінення національної валюти до іноземної збільшуватиме обсяг іпотечного покриття і не впливатиме на здатність Емітента своєчасно розрахуватися із власниками облігацій.

2.8.4. Засоби управління ризиком процентної ставки

Ризик процентної ставки полягає в невідповідності суми процентних доходів, які генерує іпотечне покриття, сумі витрат на сплату процентного доходу по облігаціях.

Мінімізація впливу такого ризику здійснюється через:

- перевищення середньозваженої процентної ставки за пулом кредитів у складі іпотечного покриття над встановленою фіксованою ставкою доходності по облігаціях;
- дотримання значення коефіцієнту іпотечного покриття, яким забезпечується поточне перевищення обсягів іпотечного покриття (за яким отримується процентний дохід) над обсягом зобов'язань Емітента по облігаціях.

2.8.5. Засоби управління ринковим ризиком

Ринковий ризик полягає у невідповідності вартості предмету іпотеки наявній ринковій кон'юктурі внаслідок зменшення цін на житлову нерухомість. Таке зменшення цін може спричинити перевищення значення співвідношення суми кредиту до дійсної вартості житлової нерухомості, яка передана в іпотеку, понад встановлені Законом 75 відсотків.

Вплив цього ризику мінімізується через підтвердження відповідності значення вищезазначеного співвідношення по кожному іпотечному кредиту, якого включено до іпотечного покриття, з урахуванням максимальних та мінімальних ринкових цін на аналогічну житлову нерухомість по місцю її розташування. Така актуалізація проводиться по кредитах, які були надані в минулі роки та не пройшли переоцінку предмета іпотеки за останні 12 місяців. У разі суттєвих змін цін на ринку житлової нерухомості, протягом періоду обігу облігацій, здійснюється камеральна актуалізація вартості іпотеки із залученням незалежного оцінювача (далі – Оціночна компанія). У разі перевищення поточного значення співвідношення залишку заборгованості по кредиту до оціночної вартості житлової нерухомості предмета іпотеки понад законодавчо встановлені 75 відсотків (за результатами актуалізації вартості) кредити будуть вилучатися з іпотечного покриття з наступним зворотним їх відступленням банку-оригінатору.

Протягом періоду обігу іпотечних облігацій вплив цього ризику буде зменшуватися внаслідок поступового (планового та дострокового) погашення заборгованості по кредитах.

2.8.6. Засоби управління ризиком дефолту контрагента

Ризик дефолту контрагента – ризик невиконання банком-оригінатором функцій обслуговуючої установи або його нездатності здійснити зворотний викуп

кредитів, що може призвести до порушення зобов'язань Емітента перед власниками іпотечних облігацій.

Для мінімізації впливу такого ризику, в тому числі пов'язаного із банкрутством банку-оригінатора, Емітент встановлює коефіцієнт іпотечного покриття, значення якого диференційовано в розрізі чотирьох груп банків (відповідно до нормативно-правових документів НБУ) з урахуванням їх фінансових показників.

Емітентом встановлені наступні диференційовані коефіцієнти іпотечного покриття:

Групи банків	Коефіцієнт іпотечного покриття
I - Системоутворюючі (найбільші) банки	0,8 - 0,85
II-Великі банки	0,7 - 0,8
III-Середні банки	0,6 - 0,7
IV-Малі банки	0,5 - 0,6

Ризик неналежного виконання обслуговуючою установою своїх функцій мінімізується через дієвий механізм дострокового розірвання договору про обслуговування іпотечних активів та їх передачі Емітентом на обслуговування резервному сервісному банку, з яким укладено договір про резервне обслуговування іпотечних активів.

У разі розірвання договору про обслуговування з банком-оригінатором або за настання інших умов, визначених договором відступлення, банк-оригінатор зобов'язаний здійснити зворотний викуп усіх кредитів, що складають іпотечне покриття, з одночасним викупом Емітентом іпотечних облігацій та їх погашенням.

У випадку неможливості виконати банком-оригінатором зобов'язання про зворотний викуп кредитів Емітент переводить іпотечні активи на обслуговування в резервний сервісний банк та вживає заходи щодо продажу іпотечних активів третім особам за ринковою ціною, але не меншою ніж залишок заборгованості по кредитах, скоригований (зменшений) на коефіцієнт іпотечного покриття.

Якщо протягом 30 (тридцяти) днів Емітент не здійснив продаж третім особам іпотечних активів, які переведені на обслуговування в резервний сервісний банк, останній за договором з Емітентом зобов'язується викупити іпотечні активи за ціною, скоригованою на коефіцієнт іпотечного покриття (з дисконтом).

Під контролем управителя іпотечного покриття кошти від продажу іпотечних активів спрямовуються на викуп іпотечних облігацій.

Збитки, які понесе Емітент внаслідок вимушеного продажу іпотечних кредитів з дисконтом, компенсуються банком-оригінатором, який виконує функції обслуговуючої установи.

Таким чином, значення коефіцієнту іпотечного покриття визначає максимальний рівень фінансової відповідальності банку-оригінатора в разі неналежного виконання ним своїх зобов'язань та підвищує рівень захисту власників облігацій.

2.8.7. Засоби управління ризиком дефолту емітента

Дефолт Емітента настає у разі:

- невиконання або неналежного виконання грошових зобов'язань за іпотечними облігаціями у строки, визначені у проспекті емісії;
- порушення щодо Емітента провадження у справі про банкрутство.

Технічним дефолтом вважається порушення Емітентом передбачених Законом та проспектом емісії вимог до іпотечного покриття та/або його характеристик без порушення виконання зобов'язань перед власниками звичайних іпотечних облігацій. Технічний дефолт не тягне за собою наслідків, що настають у разі дефолту.

Для запобігання технічного дефолту Емітент здійснюватиме наступні заходи:

- зворотний продаж окремих іпотечних активів банку-оригінатору, викуп у банку-оригінатора нових іпотечних активів і включення їх до іпотечного покриття;
- включення до іпотечного покриття інших активів (коштів, розміщених на депозитному рахунку або державних цінних паперів);
- частковий викуп іпотечних облігацій, що перебувають в обігу.

Мінімізація ризику дефолту з боку Емітента забезпечується чотирьохрівневим механізмом захисту інтересів власників облігацій.

Перший рівень – ефективний механізм посилення відповідальності банків-оригінаторів через диференціацію коефіцієнту іпотечного покриття, який визначає рівень їх можливих збитків в разі вимушеного продажу Емітентом третім особам іпотечних активів для забезпечення своєчасних та повних розрахунків з власниками облігацій.

Другий рівень – стабільні періодичні платежі по кредитах з боку позичальників, платоспроможність яких підтверджена позитивною кредитною історією, а відповідність кредитів вимогам Закону протягом обігу облігацій, яку забезпечує Емітент, підтверджується незалежним аудитом іпотечного покриття.

Третій рівень – іпотека житлової нерухомості, яка оцінена за поточною ринковою вартістю, тобто в разі одночасного дефолту з боку банку-оригінатора, боржника, резервного сервісного банку та Емітента (що є дуже мало ймовірним), власники іпотечних облігацій мають отримати відшкодування за рахунок стягнення боргу через продаж житлової нерухомості.

Четвертий рівень – власні кошти та капітал Емітента, включаючи депозити, які входять до іпотечного покриття.

2.8.8. Засоби управління операційним ризиком

Операційний ризик – ризик Емітента, який виникає внаслідок недоліків його корпоративного управління та систем внутрішнього контролю, неадекватності інформаційних технологій і процесів обробки інформації з позицій керованості, універсальності, надійності роботи.

Управління операційним ризиком здійснюється Емітентом через:

- обмеження видів діяльності Емітента, що дозволяє виключити ризики, пов'язані з наданням інших непрофільних фінансових послуг, відмінних від послуг з рефінансування іпотечних кредиторів та операцій, які супроводжують такі послуги;
- розмежування та обмеження повноважень посадових осіб та керівних органів Емітента щодо прийняття фінансових рішень, відповідно до Статуту та Закону України «Про акціонерні товариства»;
- ефективні процедури внутрішнього та зовнішнього контролю за якістю іпотечних активів;
- стандартизацію та автоматизацію бізнес-процесів;
- контроль за дотриманням встановлених процедур щодо запобігання операційних ризиків;
- захист інформації;
- адекватність стратегії щодо інформаційних технологій;
- забезпечення внутрішнього контролю за документообігом та зберіганням первинних документів.

2.9. Інформація про грошові зобов'язання емітента (кредитна історія емітента), які існують на дату прийняття рішення про розміщення облігацій, чи не були виконані

На дату прийняття рішення про розміщення звичайних іпотечних облігацій, 20 вересня 2012 року, Емітент не має поточних або не виконаних у строк кредитних зобов'язань.

2.10. Фінансова звітність емітента

Фінансова звітність станом на 30.06.2012 р, включена до Додатку 1.

3. Інформація про іпотечні облігації

3.1. Дата і номер рішення (протоколу) про розміщення іпотечних облігацій та найменування органу, який прийняв рішення

Рішення про розміщення звичайних іпотечних облігацій прийнято позачерговими Загальними зборами акціонерів Емітента (протокол №1 від 23 квітня 2012 року). Умови розміщення звичайних іпотечних облігацій встановлені Наглядовою Радою Емітента, зазначені в «Рішенні про розміщення звичайних іпотечних облігацій Серія «А» (протокол № 3 від 20 вересня 2012 року) на підставі повноважень, наданих позачерговими Загальними зборами акціонерів (протокол №1 від 23 квітня 2012 року).

3.2. Мета емісії іпотечних облігацій

Метою емісії іпотечних облігацій є залучення коштів інвесторів для рефінансування банків, які здійснюють житлове іпотечне кредитування фізичних осіб. Джерелом розрахунків з власниками облігацій для погашення облігацій та виплати доходу по облігаціях, є власні кошти Емітента, у т.ч. доходи, отримані від іпотечних та інших активів. Емітент зобов'язується не використовувати кошти, залучені від випуску звичайних іпотечних облігацій, для формування і поповнення свого статутного капіталу та покриття своїх збитків від господарської діяльності.

3.3. Параметри випуску іпотечних облігацій

3.3.1. Загальна сума випуску іпотечних облігацій

Загальна сума випуску звичайних іпотечних облігацій серія «А» – 250 000 000 (двісті п'ятдесят мільйонів) гривень.

3.3.2. Кількість іпотечних облігацій

Кількість звичайних іпотечних облігацій серія «А» – 25 000 (двадцять п'ять тисяч) штук.

3.3.3. Номінальна вартість, ціна розміщення

Номінальна вартість однієї звичайної іпотечної облігації – 10 000 (десять тисяч) гривень.

Ціна продажу в перший день розміщення складає 100 відсотків від номінальної вартості облігацій. У подальшому ціна продажу облігацій при їх розміщенні встановлюється в процесі переговорів між Емітентом та покупцем, виходячи з кон'юнктури ринку на дату розміщення, та не може бути нижчою ніж номінальна вартість.

3.3.4. Серія та порядкові номери

Звичайні іпотечні облігації випускаються однією серією «А».

Звичайні іпотечні облігації випускаються у бездокументарній формі.

3.3.5. Права, що надаються власникам іпотечних облігацій

Власники облігацій мають наступні права:

- отримувати номінальну вартість облігацій частинами у зазначені цим проспектом емісії строки;
- отримувати процентні доходи у вигляді нарахованих процентів на амортизаційну вартість облігацій, що їм належать, після закінчення кожного процентного періоду;
- купувати, продавати, укладати інші угоди з облігаціями на вторинному біржовому і позабіржовому ринках;
- пропонувати облігації для викупу Емітенту;
- самостійно визначати зберігача облігацій;

- отримувати витяги з Реєстру іпотечного покриття, аудиторські висновки та іншу інформацію щодо цього випуску звичайних іпотечних облігацій та їх іпотечного покриття.

Після придбання облігацій, їх власники вважаються такими, що приєдналися до договору про управління іпотечним покриттям, укладеним Емітентом з управителем іпотечного покриття – АБ «Укргазбанк» (далі – Управитель).

У разі настання дефолту Емітента, власники облігацій набувають наступні права, які здійснюють через Управителя:

- вимагати від Емітента дострокового виконання грошових зобов'язань за звичайними іпотечними облігаціями;
- вживати заходів примусового стягнення заборгованості Емітента за іпотечними облігаціями відповідно до чинного законодавства України;
- звернути стягнення на іпотечне покриття;
- задовольнити свої вимоги за рахунок інших активів Емітента у разі недостатності коштів після звернення стягнення на іпотечне покриття.

Власники облігацій мають вищий пріоритет перед правами чи вимогами інших осіб щодо іпотечного покриття.

Власники облігацій мають право брати участь у Загальних зборах власників облігацій, які має право збирати Управитель, на етапі звернення стягнення на іпотечне покриття. Кожен власник облігацій володіє кількістю голосів, пропорційно частці належних йому облігацій у загальній номінальній вартості випуску облігацій.

На вимогу власників облігацій НКЦПФР може прийняти рішення про заміну Управителя та зобов'язати Емітента укласти відповідний договір з новим управителем іпотечним покриттям.

3.3.6. Дохід за іпотечними облігаціями

По звичайних іпотечних облігаціях встановлюється фіксована ставка доходу 12,50 процентів річних.

3.3.7. Умови дострокового виконання грошових зобов'язань за іпотечними облігаціями

Дострокове виконання грошових зобов'язань за облігаціями здійснюється Емітентом при настанні наступних умов:

- невиконання або неналежне виконання Емітентом грошових зобов'язань за звичайними іпотечними облігаціями у визначені цим проспектом емісії строки;
- порушення щодо Емітента провадження у справі про банкрутство;
- прийняття рішення про припинення Емітента.

Крім того, Емітент має право достроково виконати грошові зобов'язання за облігаціями, в разі невиконання зобов'язань обслуговуючою установою (банком-оригінатором), що спричинило необхідність здійснення Емітентом зворотного продажу іпотечних кредитів, які включено до іпотечного покриття або необхідність переведення іпотечного покриття на обслуговування в резервний сервісний банк з подальшим його продажем особам, що відмінні від банку-оригінатора.

3.3.8. Дії емітента в разі його припинення або в разі настання дефолту

У разі, якщо на дату прийняття рішення про припинення Емітента (реорганізація/злиття, приєднання, поділ, перетворення/або ліквідація) або настання дефолту, іпотечні облігації Емітента перебувають в обігу, здійснюється зупинення обігу іпотечних облігацій та задоволення прав власників іпотечних облігацій. Відомості про зупинення обігу облігацій опубліковуються в офіційному виданні НКЦПФР.

При порушенні зобов'язань за іпотечними облігаціями, для задоволення прав власників іпотечних облігацій Емітент на вимогу Управителя має здійснити дострокове виконання грошових зобов'язань за іпотечними облігаціями.

У разі настання дефолту внаслідок провадження справи про банкрутство щодо Емітента, Управитель:

- приймає рішення про звернення стягнення на іпотечне покриття та здійснює заходи в порядку визначеному в пунктах 4.1.13 та 4.1.14 цього проспекту емісії;
- здійснює заходи щодо забезпечення обслуговування іпотечних та інших активів у складі іпотечного покриття та розпоряджається коштами, що надходять від іпотечного покриття, в інтересах власників облігацій;
- вживає заходів щодо задоволення вимог власників облігацій за рахунок іншого майна Емітента.

При прийнятті рішення про ліквідацію Емітента, Управитель самостійно або спільно з ліквідаційною комісією відчужує іпотечне покриття з наступним розподілом доходу від такого продажу, а також уживає заходів щодо отримання коштів власниками облігацій за рахунок іншого майна Емітента.

Відповідно до Закону, активи, які включені до складу іпотечного покриття, не включаються до ліквідаційної маси. На активи, що включені до складу іпотечного покриття, не може бути накладено арешт. На іпотечне покриття, яке слугує забезпеченням виконання зобов'язань Емітента перед власниками облігацій, інші особи не мають права пред'являти вимоги, звертати стягнення чи іншим чином його обтяжувати.

Дія мораторію на задоволення вимог кредиторів не поширюється на власників звичайних іпотечних облігацій, які мають право задовольняти свої вимоги за рахунок іпотечного покриття.

Учасники провадження у справі про банкрутство Емітента не мають права вчиняти жодних дій щодо іпотечного покриття, розпоряджатися іпотечними та іншими активами у складі іпотечного покриття або розривати договори, укладені Емітентом у зв'язку з даною емісією звичайних іпотечних облігацій.

4. Інформація про іпотечні активи

4.1. Опис іпотечних активів, що включені до складу іпотечного покриття

4.1.1. Значення коефіцієнта іпотечного покриття на дату подання документів для реєстрації випуску звичайних іпотечних облігацій

Коефіцієнт іпотечного покриття на дату подання документів для реєстрації випуску звичайних облігацій та протягом всього періоду їх обігу не перевищуватиме 0,85 (нуль цілих вісімдесят п'ять сотих).

4.1.2. Початковий розмір іпотечного покриття та розмір іпотечного покриття на дату подання документів для реєстрації випуску іпотечних облігацій

Початковий розмір іпотечного покриття (станом на кінець дня 19 вересня 2012 року) становить 305 118 876,61 грн. (Триста п'ять мільйонів сто вісімнадцять тисяч вісімсот сімдесят шість гривень 61 коп.).

Розмір іпотечного покриття на дату подання документів для реєстрації випуску звичайних іпотечних облігацій (станом на кінець дня 19 вересня 2012 року) 305 118 876,61 грн. (Триста п'ять мільйонів сто вісімнадцять тисяч вісімсот сімдесят шість гривень 61 коп.).

Середній розмір заборгованості по одному кредиту в складі іпотечного покриття складає 70 тисяч гривень, 10 найбільших кредитів складають 3 відсотка іпотечних активів.

4.1.3. Кількість іпотечних кредитів у пулі

В складі іпотечного покриття налічується 4 416 (чотири тисячі чотириста шістнадцять) іпотечних кредити.

4.1.4. Середньозважений строк іпотечних активів у складі іпотечного покриття

Середньозважений строк іпотечних активів у складі іпотечного покриття 109 місяців (сто дев'ять місяців).

4.1.5. Середньозважений розмір процентів за іпотечними активами у складі іпотечного покриття

Середньозважений розмір процентів за іпотечними активами в складі іпотечного покриття 16,83 % (шістнадцять цілих вісімдесят три сотих відсотків) річних.

4.1.6. Сукупний розмір процентних платежів за іпотечними активами протягом процентного періоду за іпотечними облігаціями

Сукупний розмір процентних платежів за іпотечними кредитами за перший процентний період за іпотечними облігаціями становить – 12 562 935,11 грн. (дванадцять мільйонів п'ятсот шістдесят дві тисячі дев'ятсот тридцять п'ять гривень 11 копійок), який буде поступово зменшуватися протягом періоду обігу іпотечних облігацій пропорційно погашенню іпотечних кредитів.

4.1.7. Сукупний розмір процентних платежів за іпотечними облігаціями протягом процентного періоду за іпотечними облігаціями

Сукупний розмір процентних платежів за іпотечними облігаціями протягом першого процентного періоду за іпотечними облігаціями, становить 7 791 000,00 грн. (сім мільйонів сімсот дев'яносто одна тисяча гривень 00 копійок), який буде поступово зменшуватися протягом періоду обігу іпотечних облігацій пропорційно здійсненим виплатам частини номінальної вартості облігацій.

4.1.8. Розмір іпотечних активів, зобов'язання боржників за якими забезпечені іпотекою житлових будинків або квартир, від сукупного розміру всіх іпотечних активів, включених до складу іпотечного покриття

Розмір іпотечних активів, зобов'язання боржників за якими забезпечені іпотекою нерухомого майна житлового призначення - житлових будинків або квартир, від сукупного розміру усіх іпотечних активів, включених до складу іпотечного покриття, становить 100 (сто) відсотків.

4.1.9. Цільове призначення предмета іпотеки

Цільове призначення предмета іпотеки - майно житлового призначення (житлова нерухомість).

4.1.10. Співвідношення суми основного боргу боржників і оціночної вартості предмета іпотеки (іпотека нерухомості житлового призначення; іпотека нерухомості нежитлового призначення)

Сукупний розмір суми боргу боржників за забезпеченими іпотекою зобов'язаннями, на дату подання документів для реєстрації випуску звичайних іпотечних облігацій, не перевищує 40 відсотків від оціночної вартості предмета іпотеки (середньозважене значення). Співвідношення суми основного боргу і оціночної вартості іпотеки по кожному іпотечному активу, відповідає вимогам встановлених Законом, з урахуванням Звіту Оціночної компанії СП «Увекон» щодо поточних вартісних характеристик об'єктів, переданих в іпотеку.

4.1.11. Порядок обслуговування іпотечного покриття і розподіл коштів від іпотечного покриття в разі звернення стягнення на іпотечне покриття

Функції з обслуговування іпотечних активів у складі іпотечного покриття покладаються на обслуговуючу установу – АТ «Ощадбанк», відповідно до Договору про обслуговування іпотечних активів (далі - Обслуговуюча установа).

Обслуговуванням іпотечних активів у складі іпотечного покриття є заходи, спрямовані Обслуговуючою установою на забезпечення належної реалізації функцій іпотечного кредитора у взаємовідносинах з боржниками за відповідними іпотечними активами.

Обслуговування іпотечних активів включає:

- приймання від боржників платежів за забезпеченими іпотекою зобов'язаннями та їх облік (ведення реєстру платежів);

- контроль за додержанням боржниками умов кредитних та іпотечних договорів;
- контроль за станом предметів іпотеки та їх збереженням;
- пред'явлення боржникам вимог щодо виконання ними забезпечених іпотекою зобов'язань та вживання заходів у разі їх порушення;
- відповідальне збереження договорів, які забезпечують право Емітента на іпотечні активи;
- реалізація інших прав та виконання обов'язків іпотекодержателя відповідно до кредитних та іпотечних договорів і Договору про обслуговування іпотечних активів.

Іпотечне покриття та операції з ним обліковуються Емітентом відокремлено відповідно до вимог чинного законодавства України.

Звернення стягнення на іпотечне покриття, здійснюється шляхом продажу іпотечного покриття або в інший спосіб, не заборонений законом. Управитель має право здійснити продаж іпотечного покриття у порядку визначеному в пунктах 4.1.13 та 4.1.14 з наступним розподілом надходжень від такого продажу між власниками іпотечних облігацій. При цьому Управитель здійснює заходи щодо обслуговування іпотечних та інших активів у складі іпотечного покриття резервним сервісним банком або самостійно в порядку, визначеному Договором про управління іпотечним покриттям, та забезпечує безперебійне обслуговування платежів по іпотечним кредитам. Управитель розпоряджається коштами, що надходять від іпотечного покриття, в інтересах власників облігацій відповідно до Договору про управління іпотечним покриттям та Закону. Власники іпотечних облігацій мають вищий пріоритет перед правами чи вимогами інших осіб щодо іпотечного покриття. Виручка від продажу іпотечного покриття спрямовується на рахунок Управителя. Після відшкодування всіх витрат, пов'язаних із зверненням стягнення на іпотечне покриття, управлінням та обслуговуванням відповідних іпотечних активів, Управитель розподіляє виручку від продажу між власниками звичайних іпотечних облігацій пропорційно до розміру зобов'язань за облігаціями.

У разі, коли виручка від продажу іпотечного покриття перевищує розмір зобов'язань за звичайними іпотечними облігаціями та витрат, пов'язаних із зверненням стягнення на іпотечне покриття, управлінням та обслуговуванням відповідних іпотечних активів, її надлишок повертається Емітенту.

4.1.12. Умови і строки заміни іпотечних активів у складі іпотечного покриття та включення нових іпотечних активів до складу іпотечного покриття

Обов'язкове виключення іпотечних активів із складу іпотечного покриття звичайних іпотечних облігацій здійснюється у таких випадках:

- виявлення невідповідності окремих іпотечних активів у складі іпотечного покриття вимогам Закону та проспекту емісії;
- ініціювання звернення стягнення на предмет іпотеки, що забезпечує виконання зобов'язань боржника за відповідним іпотечним активом, або іпотека достроково припиняється з будь-яких інших підстав;
- боржник за іпотечним активом прострочив сплату чергових платежів відповідно до умов кредитного договору більше ніж на три місяці;
- стосовно боржника за іпотечним активом порушено провадження у справі про банкрутство.

Емітент протягом 5 (п'яти) робочих днів з моменту настання однієї з вищевказаних обставин або отримання вимоги Управителя здійснює одну з таких дій:

- виключає іпотечні активи із складу іпотечного покриття;
- включає до складу іпотечного покриття нові іпотечні активи або інші активи;
- викупує частину іпотечних облігацій, що перебувають в обігу.

Якщо в розпорядженні Емітента немає нових іпотечних активів, Емітент має право включити до складу іпотечного покриття інші активи, а саме:

- державні цінні папери або цінні папери, повністю гарантовані державою;
- грошові кошти, розміщені Емітентом на депозитному рахунку в АТ «Ощадбанк».

Розмір інших активів в складі іпотечного покриття не може перевищувати 25 відсотків від розміру іпотечного покриття.

Іпотечні активи та інші активи включаються до складу іпотечного покриття з моменту внесення відомостей про них до Реєстру іпотечного покриття. На ці активи поширюється правовий режим застави іпотечного покриття на користь власників звичайних іпотечних облігацій. Заміна іпотечних активів у складі іпотечного покриття набирає чинності з моменту внесення відомостей про це до Реєстру іпотечного покриття.

Додаткове включення до складу іпотечного покриття нових іпотечних активів, виключення або заміна окремих активів в іпотечному покритті може здійснюватись Емітентом самостійно в будь-який час до повного погашення випуску звичайних іпотечних облігацій за умови, що іпотечне покриття за результатами таких дій відповідатиме вимогам Закону та визначеним у цьому проспекті емісії параметрам.

4.1.13. Дії емітента в разі прийняття рішення про звернення стягнення на іпотечне покриття

У разі настання дефолту Емітента на вимогу власників іпотечних облігацій Управитель може прийняти рішення про звернення стягнення на іпотечне покриття.

Звернення стягнення на іпотечне покриття здійснюється шляхом його продажу або в інший спосіб не заборонений законом. На вимогу Управителя, Емітент здійснює усі передбачені чинним законодавством та Договором про управління іпотечним покриттям дії, які необхідні для здійснення Управителем продажу іпотечного покриття або передачі його в повному обсязі на обслуговування.

Емітент має право у будь-який час після прийняття рішення про звернення стягнення на іпотечне покриття і до його продажу або передачі іншій особі в повному обсязі виконати свої зобов'язання за іпотечними облігаціями, а власники іпотечних облігацій зобов'язані прийняти таке виконання. У такому разі, Емітент зобов'язаний відшкодувати Управителю всі витрати, пов'язані з проведенням процедури звернення стягнення.

4.1.14. Порядок дій управителя щодо отримання рішення власників іпотечних облігацій про звернення стягнення на іпотечне покриття та про запропонований управителем спосіб звернення стягнення на іпотечне покриття

У разі прийняття рішення про звернення стягнення на іпотечне покриття Управитель має право здійснити продаж іпотечного покриття та забезпечити обслуговування іпотечних та інших активів у складі іпотечного покриття із здійсненням розподілу коштів, що надходять від іпотечного покриття відповідно до умов Договору про управління іпотечним покриттям, чинного законодавства та цього проспекту емісії.

Відповідно до умов Договору про управління іпотечним покриттям для звернення стягнення на іпотечне покриття, Управитель звертається до Обслуговуючої установи (банку-оригінатору) з пропозицією щодо зворотного викупу кредитів. У випадку відмови Обслуговуючої установи (банку-оригінатора) здійснити зворотний викуп кредитів, Управитель, відповідно до Договору про управління іпотечним покриттям, здійснює продаж іпотечних активів третім особам або резервному сервісному банку.

Крім того, відповідно до умов Договору про управління іпотечним покриттям, Управитель забезпечує обслуговування іпотечного покриття із здійсненням розподілу коштів, що надходять від іпотечного покриття відповідно до п.4.1.11 цього проспекту емісії.

Для забезпечення вимог власників щодо звернення стягнення, в разі неможливості здійснити продаж іпотечного покриття в порядку, визначеному Договором про управління іпотечним покриттям, Управитель має право збирати Загальні збори власників для отримання рішення власників іпотечних облігацій про звернення стягнення на іпотечне покриття, про запропонований управителем спосіб звернення стягнення на іпотечне покриття та з усіх питань, які належать до його компетенції.

Кожен власник облігацій володіє кількістю голосів, пропорційно частці належних йому іпотечних облігацій у загальній номінальній вартості випуску іпотечних облігацій.

Управитель зобов'язаний повідомити кожного власника іпотечних облігацій про дату і місце проведення загальних зборів, а також про їх порядок денний шляхом публікації в офіційному друкованому виданні НКЦПФР «Бюлетень. Цінні папери України» не пізніше ніж за 3 (три) календарні дні до дня зборів. Реєстр власників, що мають право на участь у зборах, складається депозитарієм станом на 24-ту годину за 3 (три) робочі дні до дня проведення Загальних зборів власників.

На Загальних зборах власників головує представник Управителя без права голосу.

Загальні збори вважаються правомочними, якщо в них беруть участь власники облігацій, які у сукупності володіють більш як 50 (п'ятдесятьма) відсотками голосів за випуском іпотечних облігацій.

Рішення на Загальних зборах вважається прийнятим, якщо за нього проголосували не менш як двома третинами голосів власників іпотечних облігацій, які беруть участь у Загальних зборах.

Рішення Загальних зборів оформляються протоколом, копія якого надсилається Управителем всім власникам іпотечних облігацій не пізніше 10 календарних днів після проведення Загальних зборів.

4.1.15. Умови та періодичність проведення перевірок іпотечного покриття

Емітент зобов'язується за власні кошти забезпечити проведення аудиторських перевірок стосовно виявлення відповідності стану іпотечного покриття даним Реєстру іпотечного покриття та вимогам Закону.

З метою організації контролю за станом іпотечного покриття в процесі обігу звичайних іпотечних облігацій, Аудитором іпотечного покриття ТОВ «БДО», на підставі укладеного між ним, Емітентом та Управителем трьохстороннього «Договору про проведення перевірки іпотечного покриття», здійснюються аудиторські перевірки Реєстру іпотечного покриття.

Планова перевірка Реєстру іпотечного покриття здійснюється один раз на рік стосовно:

- виявлення відповідності розміру, стану та характеристик іпотечного покриття вимогам чинного законодавства;
- виявлення відповідності характеристик окремих іпотечних та інших активів у складі іпотечного покриття вимогам чинного законодавства;
- виявлення відповідності даних реєстру іпотечного покриття щодо іпотечного покриття та окремих іпотечних та інших активів у складі іпотечного покриття даним бухгалтерського обліку та фінансової звітності Емітента.

Позапланова перевірка Реєстру іпотечного покриття може проводитися на вимогу Управителя або НКЦПФР, в разі виникнення загрози невиконання Емітентом зобов'язань за звичайними іпотечними облігаціями.

В ході аудиту здійснюється:

- перевірка відповідності вимогам НБУ іпотечних та інших активів у складі іпотечного покриття, які було класифіковано як «стандартні» або «під контролем»; а також визначення питомої ваги активів у складі іпотечного покриття, які було обґрунтовано віднесено до відповідних категорій;
- перевірка відомостей про те, що Емітент є іпотекодержателем за відповідним іпотечним договором, та їх внесення до відповідного державного реєстру в установленому законодавством порядку. Відомості про обтяження нерухомого майна іпотекою на користь Емітента документально підтверджуються витягом (довідкою або іншим документом відповідно до законодавства) з Державного реєстру іпотек або з Державного реєстру прав на нерухоме майно та їх обмежень залежно від того, у якому з цих реєстрів відповідно до законодавства реєструються іпотеки;
- перевірка наявності договорів страхування нерухомого майна, яке є предметом іпотеки за іпотечними договорами, які включені до іпотечного покриття, і відповідності страхувальників за цими договорами вимогам чинного законодавства;
- перевірка відповідності предметів іпотеки за іпотечними активами, які включені до складу іпотечного покриття, вимогам чинного законодавства;
- перевірка відповідності вимогам чинного законодавства співвідношення основної суми боргу за забезпеченими іпотекою зобов'язаннями, які включені до складу іпотечного покриття, до оціночної вартості предмету іпотеки;
- визначення у складі іпотечних активів, які внесені до складу іпотечного покриття у відповідності до вимог чинного законодавства, питомої ваги іпотечних активів, зобов'язання боржників за якими забезпечені іпотекою нерухомого майна житлового призначення;
- визначення основної суми боргу за іпотечними облігаціями (несплаченої Емітентом сукупної номінальної вартості розміщених іпотечних облігацій) та розміру іпотечного покриття, розрахованих відповідно до вимог чинного законодавства;
- визначення середньозваженого строку іпотечних та інших активів у складі іпотечного покриття, розрахованого відповідно до вимог чинного законодавства;
- перевірка відповідності розміру періодичних процентних платежів за іпотечними та іншими активами в складі іпотечного покриття регулярності та розміру періодичних платежів Емітента в рахунок сплати процентів за звичайними іпотечними облігаціями згідно з вимогами чинного законодавства;
- перевірка відповідності первинним документам інформації щодо договорів іпотеки, зазначених в Реєстрі іпотечного покриття.

За результатами перевірки Реєстру іпотечного покриття складається аудиторський висновок. До аудиторського висновку додається Витяг з Реєстру іпотечного покриття, складений на дату проведення аудиторської перевірки.

У разі виявлення будь-яких невідповідностей, в аудиторському висновку мають бути викладені застереження аудитора щодо порушення Емітентом окремих вимог, встановлених актами законодавства України.

Аудиторський висновок передається Емітенту та Управителю. Аудиторський висновок надається Управителем до НКЦПФР і власникам іпотечних облігацій за їх вимогою.

4.1.16. Порядок ведення реєстру іпотечного покриття

Реєстр іпотечного покриття звичайних іпотечних облігацій – це база даних у форматі Microsoft Excel, що ведеться Емітентом звичайних іпотечних облігацій, в якій відображаються відомості про іпотечне покриття, сформоване Емітентом щодо цього випуску звичайних іпотечних облігацій.

Ведення Реєстру іпотечного покриття здійснюється з використанням електронних носіїв інформації та можливістю формування документу, що відображає дані Реєстру іпотечного покриття на паперовому носії.

Ведення Реєстру іпотечного покриття включає такі дії Емітента:

- внесення записів до Реєстру іпотечного покриття та виключення записів з Реєстру іпотечного покриття;
- оновлення (зміни) відомостей, що містяться в Реєстрі іпотечного покриття;
- утримання Реєстру іпотечного покриття в операційному стані протягом усього строку обігу звичайних іпотечних облігацій;
- надання інформації (Витягів) з Реєстру на вимогу власників звичайних іпотечних облігацій, Управителя, інших осіб у випадках, передбачених законодавством;
- забезпечення зберігання документів, що є підставою для внесення записів до Реєстру іпотечного покриття, зміни або виключення таких записів.

Реєстр іпотечного покриття складається з чотирьох розділів:

- розділ I – «Загальні відомості про іпотечне покриття»;
- розділ II – «Відомості про іпотечні активи у складі іпотечного покриття»;
- розділ III – «Відомості про інші активи у складі іпотечного покриття»;
- розділ IV – «Реєстраційний журнал».

Розділи Реєстру іпотечного покриття оформляються у вигляді таблиць.

Внесення записів до Реєстру іпотечного покриття здійснюється у порядку, визначеному НКЦПФР.

Створення та зберігання дублікату Реєстру іпотечного покриття у форматі інформаційної бази даних виконується в автоматичному режимі автоматизованими системами створення резервних копій програмних комплексів, на платформі яких працює модуль формування Реєстру іпотечного покриття, а саме: система управління базами даних MS SQL Server в середовищі операційної системи Microsoft Small Business Server, яка використовується для:

- зберігання даних та надання до них доступу з боку клієнтських програм;
- резервне копіювання та відновлення даних.

4.2. Опис умов щодо включення іпотечних активів до складу іпотечного покриття

До складу іпотечного покриття звичайних іпотечних облігацій включаються іпотечні активи, а саме, права вимоги за забезпеченими іпотекою грошовими зобов'язаннями боржників – фізичних осіб, за таких умов:

1. Іпотечні активи належать Емітенту на праві власності і можуть бути відчужені у разі невиконання Емітентом зобов'язань за звичайними іпотечними облігаціями. На момент включення іпотечних активів до іпотечного покриття, а також протягом усього строку перебування цих активів у складі іпотечного покриття Емітент зобов'язаний:

- мати права кредитора за відповідним іпотечним активом. Права Емітента на іпотечний актив не можуть бути обмежені чи обтяжені правами будь-яких інших осіб, крім власників звичайних іпотечних облігацій;

- зберігати можливість відступлення прав за відповідним іпотечним активом на користь іншої особи з метою виконання зобов'язань перед власниками звичайних іпотечних облігацій;
- не обмежувати чи обтяжувати право власників звичайних іпотечних облігацій звернути стягнення на іпотечні активи в складі іпотечного покриття, за виключенням обмежень, прямо установлених Законом та цим проспектом емісії.

2. Забезпечені іпотекою зобов'язання боржників підлягають виконанню виключно у грошовій формі. Не включаються до складу іпотечного покриття іпотечні активи, договірні умови виникнення яких передбачають виконання зобов'язань боржників в натуральній формі, шляхом заліку або в інший спосіб, який не передбачає повну сплату Емітенту основної суми боргу та процентів у грошовій формі.

3. Відомості про те, що Емітент є іпотекодержателем за відповідним іпотечним договором, внесені до відповідного державного реєстру в установленому законодавством порядку. Відомості про обтяження нерухомого майна іпотекою на користь Емітента документально підтверджуються витягом (довідкою або іншим документом відповідно до законодавства) з Державного реєстру іпотек або з Державного реєстру прав на нерухоме майно та їх обмежень, залежно від того, у якому з цих реєстрів відповідно до законодавства реєструються іпотеки.

4. Іпотечні активи не перебувають у заставі чи не обтяжені іншим чином для забезпечення виконання Емітентом інших зобов'язань, ніж зобов'язань за даним випуском звичайних іпотечних облігацій. На момент включення іпотечних активів до складу іпотечного покриття, а також протягом усього строку перебування цих активів у складі іпотечного покриття права Емітента як кредитора за відповідними іпотечними активами не можуть бути предметом договірних чи позадоговірних обмежень чи обтяжень, які передбачають виникнення в інших осіб, крім власників звичайних іпотечних облігацій, прав на отримання задоволення їх вимог до Емітента за рахунок таких іпотечних активів.

5. За іпотечним чи кредитним договором, які підтверджують права Емітента на відповідний іпотечний актив, що включається до складу іпотечного покриття, не прийнято рішення про звернення стягнення і щодо боржника за таким іпотечним чи кредитним договором не порушено провадження у справі про банкрутство. Іпотечні активи не включаються до складу іпотечного покриття у разі:

- наявності вимоги Емітента про дострокове виконання боржником зобов'язань за відповідним іпотечним чи кредитним договором або судового провадження щодо стягнення з боржника заборгованості за таким договором;
- звернення стягнення на нерухоме майно, що є предметом іпотеки;
- порушення щодо боржника провадження у справі про банкрутство.

6. Умови іпотечного договору не передбачають можливості заміни чи відчуження іпотекодавцем предмета іпотеки без згоди іпотекодержателя. З метою забезпечення контролю Емітента за виконанням боржником зазначених умов іпотечного договору відповідні відомості внесені до Єдиного реєстру заборон на відчуження об'єктів нерухомого майна або до іншого державного реєстру, в якому відповідно до законодавства, підлягає реєстрації інформація щодо заборони відчуження нерухомості.

7. Предмет іпотеки знаходиться на території України і застрахований на його повну вартість від ризиків випадкового знищення, пошкодження або псування. На момент включення іпотечних активів до складу іпотечного покриття, а також протягом усього строку перебування цих активів у складі іпотечного покриття страхування предмета іпотеки на його повну вартість підтверджене відповідним

договором страхування. Страховиком є фінансова установа, з моменту внесення якої до Державного реєстру фінансових установ минуло не менше одного року та щодо якої протягом останнього року не вживалися заходи впливу у вигляді призначення тимчасової адміністрації.

8. Іпотечні активи не включені до складу іпотечного покриття іншого випуску іпотечних цінних паперів. На момент включення іпотечних активів до складу іпотечного покриття, а також протягом усього строку перебування цих активів у складі іпотечного покриття, вони не забезпечують виконання зобов'язань Емітента до іншим випуском іпотечних облігацій або іпотечних сертифікатів, крім даного випуску звичайних іпотечних облігацій.

9. Основна сума боргу боржника за забезпеченим іпотекою зобов'язанням не перевищує 75 відсотків оціночної вартості предмета іпотеки жилого призначення по кожному окремому кредиту, визначеної суб'єктом оціночної діяльності, що підтверджується висновками Оціночної компанії щодо відповідності вартісних характеристик об'єктів, переданих в іпотеку, поточним ринковим цінам. Основною сумою боргу за іпотечним активом є непогашений боржником розмір кредиту, забезпеченого іпотекою, без урахування процентних платежів або комісій, що нараховуються на заборгованість за кредитом.

10. Зобов'язання боржника не забезпечені наступною іпотекою.

11. До складу іпотечного покриття включаються лише ті іпотечні активи, які віднесені до категорії «стандартні» або «під контролем», відповідно до критеріїв та правил, визначених нормативно-правовими документами (далі – НБУ).

12. Предметом іпотеки за іпотечними активами, що включаються до іпотечного покриття, є виключно існуюче нерухоме майно житлового призначення, право власності іпотекодавця на яке зареєстроване у встановленому законодавством порядку. Документом, що підтверджує державну реєстрацію права власності іпотекодавця на предмет іпотеки, є витяг або інший документ відповідно до законодавства з Державного реєстру прав власності на нерухоме майно та їх обмежень, Державного реєстру земель, Реєстру прав на нерухоме майно або іншого реєстру відповідно до законодавства.

13. До складу іпотечного покриття не включені іпотечні активи, зобов'язання боржників за якими забезпечені іпотекою таких об'єктів нерухомості житлового призначення:

- фондів житла для тимчасового проживання громадян;
- житлових квартир і будинків, що є об'єктами права державної чи комунальної власності.

До складу іпотечного покриття не включені іпотечні активи, зобов'язання боржників за якими забезпечені іпотекою об'єктів незавершеного будівництва або іпотекою майнових прав, у тому числі прав на об'єкти нерухомості, будівництво яких не завершено, або прав користування нерухомим майном.

5. Порядок розміщення іпотечних облігацій

5.1. Адреси місць, дати початку та закінчення розміщення іпотечних облігацій

Звичайні іпотечні облігації розміщуються шляхом відкритого (публічного) розміщення серед заздалегідь не визначеного кола осіб.

Розміщення звичайних іпотечних облігацій серії «А» здійснюється Емітентом самостійно за адресою: 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50 В.

Дата початку первинного розміщення звичайних іпотечних облігацій серії «А» 22 жовтня 2012 року.

Дата закінчення розміщення звичайних іпотечних облігацій серії «А» 21 жовтня 2013 року.

5.2. Запланована ціна продажу іпотечних облігацій

Запланована ціна продажу звичайних іпотечних облігацій у перший день розміщення складає 100% від номінальної вартості звичайних іпотечних облігацій $\equiv 10\,000$ гривень.

Ціна продажу облігацій при їх розміщенні в подальшому встановлюється в процесі переговорів між Емітентом та покупцем, виходячи з кон'юнктури ринку на дату розміщення та не може бути нижчою ніж їх номінальна вартість.

Емітент здійснює розміщення облігацій на позабіржовому ринку.

5.3. Найменування фінансової установи та номер поточного рахунку, на який вноситиметься оплата за іпотечні облігації

При розміщенні звичайних іпотечних облігацій оплата за облігації здійснюється покупцем у гривнях шляхом перерахування коштів на поточний рахунок Емітента № 265013011280 в АТ "Ощадбанк", м. Київ, МФО 300465, код ЄДРПОУ 38040228 у розмірі визначеному в договорі купівлі-продажу цінних паперів, укладеного між Емітентом, в особі Голови Правління та покупцем.

Для придбання звичайних іпотечних облігацій покупець повинен мати рахунок у цінних паперах, відкритий у зберігача. У випадку, якщо кошти від покупця не надійдуть у встановлений договором купівлі-продажу цінних паперів строк, Емітент має право реалізувати ці облігації іншому покупцю. Після сплати покупцем повної вартості звичайних іпотечних облігацій, відповідно до умов договору купівлі-продажу цінних паперів, Емітент перераховує цінні папери на рахунок у цінних паперах покупця, відкритий у обраного ним зберігача (але не пізніше дати закінчення розміщення звичайних іпотечних облігацій). Право власності на придбані звичайні іпотечні облігації власник набуває з моменту їх зарахування на його рахунок у цінних паперах.

5.4. Строк оплати іпотечних облігацій

Строк оплати звичайних іпотечних облігацій зазначається у договорі купівлі-продажу цінних паперів, але не пізніше дати закінчення розміщення звичайних іпотечних облігацій.

5.5. Можливість дострокового закінчення розміщення іпотечних облігацій

У разі, якщо запланований обсяг звичайних іпотечних облігацій буде достроково розміщено в повному обсязі та повністю сплачено, Наглядовою Радою Емітента приймається рішення про дострокове закінчення розміщення облігацій.

6. Умови та дата закінчення обігу іпотечних облігацій, можливість викупу емітентом іпотечних облігацій у власників на їх вимогу із зазначенням випадків, у яких емітент здійснює викуп іпотечних облігацій, порядок повідомлення власників облігацій про здійснення викупу облігацій, порядок встановлення ціни викупу іпотечних облігацій і строк, у який облігації можуть бути пред'явлені їх власниками для викупу

6.1 Умови та дата закінчення обігу іпотечних облігацій

Звичайні іпотечні облігації серії «А» можуть обертатися вільно протягом усього терміну обігу на території України відповідно до чинного законодавства України.

Дата початку обігу серії «А» звичайних іпотечних облігацій починається на наступний робочий день після реєстрації НКЦПФР звіту про результати

реєстрації облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій.

Обіг іпотечних облігацій здійснюється на рахунках власників у цінних паперах. Право власності на іпотечні облігації виникає з моменту їх зарахування на рахунок у цінних паперах власників іпотечних облігацій та підтверджується випискою з рахунку у цінних паперах.

Дата закінчення обігу звичайних іпотечних облігацій серії «А» 18 жовтня 2015 року (включно).

6.2. Викуп іпотечних облігацій при реалізації прав вимог власників звичайних іпотечних облігацій по достроковому виконанню зобов'язань за облігаціями

Власники звичайних іпотечних облігацій мають право вимагати від Емітента дострокового виконання грошових зобов'язань за всіма облігаціями цього випуску у разі:

- невиконання або неналежного виконання Емітентом грошових зобов'язань за звичайними іпотечними облігаціями у строки, визначені у цьому проспекті емісії;
- порушення щодо Емітента провадження у справі про банкрутство.

Власники звичайних іпотечних облігацій здійснюють право вимоги дострокового виконання грошових зобов'язань за облігаціями через Управителя.

Для забезпечення вимог власників звичайних іпотечних облігацій щодо дострокового виконання грошових зобов'язань за випуском облігацій, Емітент здійснює заходи по викупу звичайних іпотечних облігацій та встановлює строки такого викупу. Не пізніше 10 календарних днів після отримання від Управителя вимоги власників, Наглядовою Радою Емітента приймається рішення щодо викупу (неможливості здійснення викупу) та термінів викупу облігацій. Не пізніше ніж через 5 календарних днів після прийняття Наглядовою Радою такого рішення, Емітент письмово за підписом Голови Правління повідомляє Управителя та власників про прийняте Наглядовою Радою рішення щодо викупу. Викуп для забезпечення вимог власників звичайних іпотечних облігацій щодо дострокового виконання грошових зобов'язань за такими облігаціями здійснюється Емітентом за ціною, що складається з амортизаційної вартості облігації та накопиченого доходу за період, з дати його останньої виплати Емітентом, до дати викупу облігацій, встановленої в договорі купівлі-продажу.

Емітент здійснює викуп звичайних іпотечних облігацій на підставі договору купівлі-продажу, який укладається між Емітентом та власником облігацій, яким передбачається перерахування Емітентом коштів за придбані облігації після переказу облігацій власником на рахунок Емітента у цінних паперах в депозитарії ПрАТ «ВДЦП».

У разі неможливості дострокового виконання грошових зобов'язань Емітентом за іпотечними облігаціями, Управитель здійснює заходи зазначені в пунктах 4.1.13 та 4.1.14.

6.3. Викуп іпотечних облігацій за згодою сторін

Викуп облігацій за згодою сторін може здійснюватися Емітентом протягом всього строку обігу звичайних облігацій. Порядок дострокового викупу облігацій у Власників визначається Наглядовою Радою Емітента.

Власник звичайних іпотечних облігацій може запропонувати їх продати Емітенту. Про свій намір продати звичайні іпотечні облігації, власник повідомляє Емітента шляхом направлення за місцезнаходженням Емітента заяви про намір здійснити такий продаж.

Емітент може запропонувати власнику викупити у нього облігації. Емітент у письмовій формі повідомляє власника про свій намір викупити облігації, у тому числі, з метою їх дострокового погашення, про що зазначає в повідомленні.

В разі досягнення згоди, між Емітентом та власником укладається договір купівлі-продажу облігацій в якому зазначається ціна викупу та терміни розрахунків.

У разі, якщо власник звичайних іпотечних облігацій не здійснив переказ облігацій на рахунок Емітента до зазначеного часу, договір купівлі-продажу звичайних іпотечних облігацій, укладений між Емітентом та власником звичайних іпотечних облігацій, може бути припинений Емітентом в односторонньому порядку.

Емітент має право, через обраного ним торговця цінними паперами, здійснювати подальшу реалізацію викуплених звичайних іпотечних облігацій, укладати цивільно-правові угоди відносно викуплених облігацій, зберігати звичайні іпотечні облігації на рахунку у цінних паперах до погашення випуску та здійснювати по відношенню до таких облігацій інші дії, що відповідають чинному законодавству України.

7. Порядок виплати доходу за іпотечними облігаціями

7.1. Адреса місць, дата початку і закінчення виплати доходу за іпотечними облігаціями

Виплати процентного доходу за звичайними іпотечними облігаціями здійснюються шляхом перерахування процентних платежів власникам облігацій в національній валюті України на підставі Зведеного облікового реєстру власників цінних паперів (далі – Зведений обліковий реєстр), отриманого в ПрАТ «ВДЦП», за адресою: 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50 В.

Для звичайних іпотечних облігацій з першого по дванадцятий процентні періоди Емітент встановлює такі параметри:

Порядковий номер процентного періоду	Дата початку процентного періоду	Дата закінчення процентного періоду	Кількість днів у процентному періоді	Дата початку виплати процентного доходу за облігацією	Дата закінчення виплати процентного доходу за облігацією	Процентна ставка для виплати процентного доходу, (% річних)	Сума процентного платежу на одну облігацію, (грн.)	Амортизаційна вартість однієї облігації (грн.)
1	22.10.2012	20.01.2013	91	21.01.2013	23.01.2013	12,50	311,64	10 000,00
2	21.01.2013	21.04.2013	91	22.04.2013	24.04.2013	12,50	311,64	10 000,00
3	22.04.2013	21.07.2013	91	22.07.2013	24.07.2013	12,50	311,64	10 000,00
4	22.07.2013	20.10.2013	91	21.10.2013	23.10.2013	12,50	311,64	10 000,00
5	21.10.2013	19.01.2014	91	20.01.2014	22.01.2014	12,50	272,69	8 750,00
6	20.01.2014	20.04.2014	91	21.04.2014	23.04.2014	12,50	272,69	8 750,00
7	21.04.2014	20.07.2014	91	21.07.2014	23.07.2014	12,50	233,73	7 500,00
8	21.07.2014	19.10.2014	91	20.10.2014	22.10.2014	12,50	233,73	7 500,00
9	20.10.2014	18.01.2015	91	19.01.2015	21.01.2015	12,50	194,78	6 250,00
10	19.01.2015	19.04.2015	91	20.04.2015	22.04.2015	12,50	194,78	6 250,00
11	20.04.2015	19.07.2015	91	20.07.2015	22.07.2015	12,50	155,82	5 000,00
12	20.07.2015	18.10.2015	91	19.10.2015	21.10.2015	12,50	155,82	5 000,00

7.2. Запланований процент, метод розрахунку та порядок виплати доходу, валюта, у якій здійснюється виплата доходу

По звичайних іпотечних облігаціях встановлюється фіксована ставка процентного доходу в розмірі 12,50 процентів річних.

Виплата процентного доходу за звичайними іпотечними облігаціями здійснюється власникам таких облігацій, з урахуванням чинного законодавства України. Якщо дата закінчення виплати у процентному періоді припадає на вихідний, святковий або неробочий дні, за законодавством України, виплата процентного доходу здійснюється у наступний банківський день.

Виплата доходу здійснюється з періодичністю, визначеною в п.7.1.

Виплата доходу за останній процентний період здійснюється одночасно з погашенням облігацій.

Сума доходу, що підлягає виплаті власнику звичайної іпотечної облігації за черговим процентним періодом, розраховується за формулою:

$$\text{Доход}_i = Na \times \frac{\% \text{Ставка}_i}{100\%} \times \frac{T}{365}, \text{ де:}$$

Доход_i – сума процентного доходу на одну облігацію у відповідному процентному періоді (в гривнях), $i = 1..12$;

%Ставка_i – процентна ставка (процентів річних) у i -му процентному періоді;

Na – амортизаційна вартість однієї іпотечної облігації, яка для 1-ого, 2-ого, 3-ого та 4-ого процентних періодів дорівнює номінальній вартості облігацій, а для 5-ого, 6-ого, 7-ого, 8-ого, 9-ого, 10-ого, 11-ого та 12-ого процентних періодів дорівнює номінальній вартості облігацій за вирахуванням виплаченої частини номінальної вартості облігацій (значення для відповідного періоду наведені в п. 7.1). У разі, якщо виплата частини номінальної вартості проводиться не у перший день строку виплати, формула підрахунку доходу не змінюється.

T – тривалість процентного періоду (в днях), що становить 91 день для кожного періоду;

365 – умовна кількість днів у році (в днях).

Сума доходу визначається на одну звичайну іпотечну облігацію з точністю до 1 копійки за правилами математичного округлення.

Виплата процентів здійснюється у національній валюті України.

Виплата процентів здійснюється власникам звичайних іпотечних облігацій, які зазначені у Зведеному обліковому реєстрі, складеному депозитарієм ПрАТ «ВДЦП» на кінець робочого дня, що передує даті початку виплати процентного доходу по таких облігаціях. На підставі Зведеного облікового реєстру депозитарію, Емітент здійснює виплату процентів кожному власнику звичайних іпотечних облігацій на їх поточні рахунки, згідно з вимогами діючого законодавства України.

Виплата грошових коштів за звичайними іпотечними облігаціями власникам облігацій, щодо яких Емітент виступає відповідальним за сплату податку чи податковим агентом, здійснюється за вирахуванням податку на прибуток чи податку з доходів фізичних осіб відповідно до вимог Податкового кодексу України від 2 грудня 2010 року N 2755-VI.

У разі відсутності у Зведеному обліковому реєстрі відомостей щодо рахунку, на який повинно бути здійснено перерахування грошових коштів, або наявності хибних відомостей, що не дозволяють здійснити таку виплату, або відсутності документів для ідентифікації, згідно вимог чинного законодавства України щодо запобігання і протидії легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, сума, що належить до перерахування, зберігається на рахунку Емітента № 265013011280 в АТ "Ощадбанк", м. Київ, МФО 300465, код ЄДРПОУ 38040228 до особистого звернення власника облігацій. У разі, якщо Зведений обліковий реєстр не містить інформації щодо рахунків постійного представництва нерезидента або резидента, який працює від імені, за рахунок та за дорученням

такого нерезидента, то виплата коштів за іпотечними облігаціями проводиться на користь нерезидента виключно після надання нерезидентом Емітенту документів, що свідчать про набуття прав на облігації, та документів необхідних для утримання податків з отриманого нерезидентом доходу.

8. Порядок погашення іпотечних облігацій

8.1. Адреси місць, дати початку і закінчення погашення іпотечних облігацій

Погашення звичайних іпотечних облігацій серії «А» здійснюється Емітентом в національній валюті України (гривні) за адресою: 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50В.

Дата початку погашення звичайних іпотечних облігацій серії «А» 19 жовтня 2015 року.

Дата закінчення погашення звичайних іпотечних облігацій серії «А» 21 жовтня 2015 року.

8.2. Порядок виплати номінальної вартості та доходу за іпотечними облігаціями із зазначенням валюти, у якій здійснюється погашення

Виплата номінальної вартості облігацій здійснюється, шляхом проведення виплат частини номінальної вартості облігацій в національній валюті України, починаючи з 21 жовтня 2013 року, в дати, що співпадають із датами виплати процентного доходу за 4-й, 6-й, 8-й та 10-й процентні періоди, в обсягах наведених в таблиці:

Дата зміни амортизаційної вартості облігацій	Дата початку виплати частини номінальної вартості облігацій	Дата закінчення виплати частини номінальної вартості облігацій	Розмір виплати частини номінальної вартості облігацій, грн.
21.10.2013	21.10.2013	23.10.2013	1 250,00
21.04.2014	21.04.2014	23.04.2014	1 250,00
20.10.2014	20.10.2014	22.10.2014	1 250,00
20.04.2015	20.04.2015	22.04.2015	1 250,00
Виплата амортизаційної вартості облігацій при погашенні облігацій			
19.10.2015	19.10.2015	21.10.2015	5 000,00

При погашенні облігацій остаточно виплата амортизаційної вартості облігацій здійснюється з 19.10.2015 по 21.10.2015 включно.

Різниця між номінальною вартістю облігації та загальною сумою виплат частини номінальної вартості облігацій становить амортизаційну вартість облігації та визначає розмір зобов'язань за облігацією, що наведений в таблиці:

Період	Номінальна вартість облігації, грн.	Амортизаційна вартість облігації, грн.	
		Гривень	% (відсотків від номіналу)
22.10.2012 – 20.10.2013	10 000,00	10 000,00	100,00
21.10.2013 – 20.04.2014	10 000,00	8 750,00	87,50
21.04.2014 – 19.10.2014	10 000,00	7 500,00	75,00
20.10.2014 – 19.04.2015	10 000,00	6 250,00	62,50
20.04.2015 – 18.10.2015	10 000,00	5 000,00	50,00

Якщо протягом обігу облігацій в результаті купівлі-продажу облігацій, відбувалася зміна власників, новий власник облігацій не може претендувати на отримання сплаченої попередньому власнику частини номінальної вартості облігацій.

Виплати коштів власникам облігацій здійснюються у безготівковій формі шляхом перерахування на поточний рахунок власника облігацій, зазначений в Зведеному обліковому реєстрі, який Емітент отримує в депозитарії ПрАТ «ВДЦП», складений на кінець робочого дня, що передуює даті початку виплати частини номінальної вартості. Згідно зі Зведеним обліковим реєстром, Емітент розраховує

суми виплат частини номінальної вартості облігацій для кожного власника іпотечних облігацій.

Якщо дата закінчення виплат частин номінальної вартості облігацій припадає на вихідний, святковий або неробочий день за законодавством України, погашення здійснюється в наступний банківський день.

Для пред'явлення звичайних іпотечних облігацій до погашення, власники таких облігацій перераховують належні їм облігації з власних рахунків у цінних паперах на рахунок Емітента в депозитарії ПрАТ «ВДЦП» до 13 години в перший день погашення останньої частини номінальної вартості звичайних іпотечних облігацій – 19 жовтня 2015 року.

При погашенні облігацій, після зарахування облігації на рахунок Емітента в цінних паперах, Емітент перераховує амортизаційну вартість облігації в розмірі, який буде станом на кінець дня 18 жовтня 2015 року на поточний рахунок власника облігацій. Одночасно із погашенням облігацій здійснюється виплата доходу за останній процентний період.

Виплата грошових коштів за звичайними іпотечними облігаціями власникам облігацій, щодо яких Емітент виступає відповідальним за сплату податку чи податковим агентом, здійснюється за вирахуванням податку на прибуток чи податку з доходів фізичних осіб, відповідно до вимог Податкового кодексу України від 2 грудня 2010 року N 2755-VI.

У разі відсутності у Зведеному обліковому реєстрі відомостей щодо рахунку, на який повинно бути здійснено перерахування грошових коштів, або наявності хибних відомостей, що не дозволяють здійснити таку виплату, або відсутності документів для ідентифікації, згідно вимог чинного законодавства України щодо запобігання і протидії легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, сума, що належить до перерахування, зберігається на рахунку Емітента № 265013011280 в АТ "Ощадбанк", м. Київ, МФО 300465, код ЄДРПОУ 38040228 до особистого звернення власника облігацій.

Емітент здійснює виплати таким власникам облігацій грошових коштів по облігаціях після їх особистого звернення до Емітента після зарахування облігацій на рахунок Емітента.

У разі якщо Зведений обліковий реєстр не містить інформації щодо рахунків постійного представництва нерезидента або резидента, який працює від імені, за рахунок та за дорученням такого нерезидента, то виплата коштів за іпотечними облігаціями проводиться на користь нерезидента виключно після надання нерезидентом Емітенту документів, що свідчать про набуття прав на облігації, та документів, необхідних для утримання податків з отриманого нерезидентом доходу.

8.3. Можливість дострокового погашення іпотечних облігацій

Дострокове погашення цього випуску звичайних іпотечних облігацій може бути здійснено за рішенням Наглядової Ради Емітента з визначенням термінів погашення.

Таке рішення може бути прийнято за умови здійснення Емітентом викупу 100% облігацій цього випуску.

Не пізніше 5 календарних днів після прийняття рішення про дострокове погашення облігацій, Емітент направляє власникам облігацій повідомлення, підписане Головою Правління, про прийняте рішення про дострокове погашення звичайних іпотечних облігацій випуску та проведення викупу випуску облігацій для здійснення їх погашення.

8.4. Дії, які провадяться у разі несвоєчасного подання іпотечних облігацій для погашення (дострокового погашення) випуску (серії)

У випадку якщо власник іпотечних облігацій не перерахував належні йому облігації зі свого рахунку у цінних паперах на рахунок Емітента в депозитарії ПрАТ «ВДЦП» у визначений термін або Емітент не мав можливості здійснити платіж у разі відсутності у Зведеному обліковому реєстрі відомостей щодо рахунку, на який повинно бути здійснено перерахування грошових коштів, або наявності хибних відомостей, що не дозволяють здійснити таку виплату, або відсутності документів для ідентифікації, згідно з вимогами чинного законодавства України щодо запобігання і протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, належна до виплати сума зберігається протягом строку позовної давності на поточному рахунку Емітента № 265013011280 в АТ "Ощадбанк", м. Київ, МФО 300465, код ЄДРПОУ 38040228. В цьому випадку розрахунки здійснюються Емітентом за письмовим зверненням власників таких облігацій після зарахування облігацій на рахунок Емітента та надання всіх необхідних документів та інформації для перерахування коштів.

9. Порядок внесення змін до проспекту емісії

Емітент має право до початку розміщення іпотечних облігацій внести зміни до проспекту емісії іпотечних облігацій. Не допускається внесення змін до проспекту емісії в частині зменшення обсягу прав, які надаються власникам іпотечних облігацій, кількості іпотечних облігацій, щодо яких прийнято рішення про розміщення, змін умов розміщення, установлених рішенням про розміщення.

У разі внесення змін до проспекту емісії Емітент повинен зареєструвати їх та опублікувати зміни протягом 30 днів після опублікування проспекту емісії в офіційному друкованому виданні НКЦПФР- бюлетень «Відомості Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», але не менш як за 10 днів до початку розміщення облігацій. До реєстрації та опублікування інформації про внесення змін до проспекту емісії іпотечних облігацій Емітент не має права здійснювати розміщення облігацій.

Якщо зміни до проспекту емісії іпотечних облігацій неможливо зареєструвати та опублікувати в зазначений строк, то такі зміни мають також містити відомості про перенесення строків розміщення іпотечних облігацій.

10. Порядок повідомлення про розміщення іпотечних облігацій

Повідомлення про розміщення звичайних іпотечних облігацій здійснюється Емітентом шляхом опублікування зареєстрованого проспекту емісії звичайних іпотечних облігацій в офіційному друкованому виданні НКЦПФР - бюлетень «Відомості Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», не менш як за 10 днів до початку відкритого (публічного) розміщення цінних паперів.

11. Інформація про управителя іпотечним покриттям

11.1. Найменування управителя

Публічне акціонерне товариство акціонерний банк «Укргазбанк».

11.2. Місцезнаходження, номери телефонів, факсу управителя

Юридична адреса: Україна, 03087, м. Київ, вул. Єреванська, 1;

Поштова адреса: Україна, 01004, м. Київ, вул. Червоноармійська, 39;

Телефон: (044) 594 11 30, 594 11 31;

Факс: (044) 594 11 30, 594 11 31;

E-mail: office@ukrgasbank.com.

11.3. Код ЄДРПОУ управителя

23697280

11.4. Предмет діяльності

Здійснення банківських операцій, передбачених чинним законодавством, на фінансовому, грошовому, фондовому та інших ринках відповідно до отриманих ліцензій та дозволів.

11.5. Розмір статутного капіталу, відомості щодо його сплати

Розмір зареєстрованого та сплаченого статутного капіталу станом на кінець дня «30» червня 2012 року, згідно фінансової звітності АБ «Укргазбанк», становить 10 000 000 тисяч гривень.

11.6. Умови сплати розміру винагороди управителю

Винагорода Управителя сплачується Емітентом щомісячно відповідно до Договору про здійснення управління іпотечним покриттям № УІП-01/12 від 14 вересня 2012 року. Загальна сума винагород Управителю не може перевищувати 0,1 відсоток від обсягу іпотечного покриття на дату подання документів для реєстрації випуску іпотечних облігацій. У разі, якщо обіг випуску облігацій припинено з будь-яких причин (дострокове погашення, реструктуризація та інше) оплата винагороди (комісії) Управителя здійснюється в розмірі фактично наданих послуг за цим Договором.

11.7. Дата видачі ліцензії та строк дії відповідної ліцензії

Ліцензія від 18.06.2012 року Серія АД №034432 на провадження діяльності з управління іпотечним покриттям, видана НКЦПФР, строк дії з 18.06.12 р. необмежений.

11.8. Номер та дата договору про здійснення управління іпотечним покриттям

Договір про управління іпотечним покриттям № УІП-01/12 від 14 вересня 2012 року.

12. Інформація про обслуговуючу установу

12.1. Найменування обслуговуючої установи

Публічне акціонерне товариство «Державний ощадний банк України».

12.2. Місцезнаходження, ідентифікаційний код (згідно з Єдиним державним реєстром юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців), номери телефонів, факсу, електронна пошта обслуговуючої установи

Україна 01001 м. Київ, вул. Госпітальна, 12-г,

Код ЄДРПОУ 00032129,

Телефон: 0-800-210-800, (044) 363-01-33,

Факс: (044) 247-85-68.

E-mail: contact-centre@oschadnybank.com

12.3. Предмет діяльності обслуговуючої установи

Здійснення банківських та інших операцій і угод згідно з наданими Національним банком України ліцензіями і дозволами, провадження іншої діяльності, не забороненої для банків, у порядку, передбаченому законодавством.

12.4. Розмір винагороди обслуговуючої установи

Комісійна винагорода за обслуговування кредитів розраховується та сплачується щомісяця в розмірі, який не може бути більшим ніж 3% річних від середнього залишку заборгованості по іпотечних кредитах, що включені до складу іпотечного покриття.

12.5. Порядок повідомлення установою боржників за іпотечними активами про місце та інші умови обслуговування їх забезпечених іпотекою зобов'язань

Протягом 5 (п'яти) календарних днів з дати набрання чинності Договору про здійснення обслуговування іпотечних активів, Обслуговуючий банк направляє боржнику (іпотекодавцю) письмове повідомлення про місце та інші умови обслуговування забезпечених іпотекою зобов'язань.

12.6. Номер та дата договору про здійснення обслуговування іпотечних активів

Договір про обслуговування іпотечних активів № 1-2 від 10 вересня 2012 року.

12.7. Інформація про резервний сервісний банк

12.7.1. Найменування резервного сервісного банку: Публічне акціонерне товариство «Державний експортно-імпорتنний банк України».

12.7.2. Місцезнаходження, ідентифікаційний код (згідно з Єдиним державним реєстром юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців), номери телефонів, факсу, електронна пошта резервного сервісного банку

Україна, 03150, м. Київ, вул. Горького, 127, Код ЄДРПОУ 00032112, Телефон: 0-800-50-44-50, Телефакс: +380(44)247-80-82, E-mail: bank@eximb.com.

13. Інформація про андеррайтера

Емітент не залучає андеррайтера до розміщення іпотечних облігацій.

14. Інформація про депозитарій та аудитора

14.1. Найменування депозитарію

Приватне акціонерне товариство «Всеукраїнський депозитарій цінних паперів».

14.2. Місцезнаходження, ідентифікаційний код (згідно з Єдиним державним реєстром юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців), номери телефонів, факсу, електронної пошти депозитарію

Україна, 04107, м. Київ, вул. Тропініна, буд. 7-Г,
Код ЄДРПОУ депозитарію 35917889,
Телефон: (044) 585-42-40, (044) 585-42-41, (044) 585-42-42
E-mail: info@ausd.com.ua.

14.3. Дата видачі та строк дії ліцензії депозитарію

Ліцензія на здійснення депозитарної діяльності: серія АВ №498004, видана 19.11.2009 року Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Строк дії ліцензії: 27.05.2009 р. – 27.05.2019 р.

14.4. Найменування аудитора

Товариство з обмеженою відповідальністю "БДО".

14.5. Місцезнаходження, ідентифікаційний код (згідно з Єдиним державним реєстром юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців), номери телефонів, факсу аудитора

Україна, 02121, м. Київ, Харківське шосе, 201/203,
Код ЄДРПОУ аудитора 20197074
Телефон: (044)393-26-87.

14.6. Дата видачі та строк дії ліцензії аудитора

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 2868 (рішення АПУ № 109 від 23.04.2002р.), чинне до 22 грудня 2016року. Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів № АВ 000055 від 21.02.2012 р., чинне до 22.12.2016 р.

15. Застереження

Реєстрація випуску іпотечних облігацій та проспекту емісії іпотечних облігацій, що проводиться НКЦПФР, не може розглядатися як гарантія вартості цих звичайних іпотечних облігацій. НКЦПФР відповідає лише за повноту інформації, що міститься у зареєстрованих нею документах, та за її відповідність вимогам законодавства. Відповідальність за достовірність відомостей у проспекті емісії та

відомостей, наведених у документах, що подаються для реєстрації випуску звичайних іпотечних облігацій, несуть особи, що підписали ці документи.

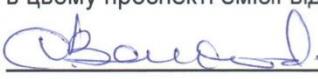
16. Дані про осіб, відповідальних за інформацію, яка міститься у проспекті емісії

Волков Сергій Сергійович – Голова Правління ПАТ «АРЖК».

Латишева Людмила Михайлівна – Головний бухгалтер – Начальник Управління обліку, бюджетування та звітності ПАТ «АРЖК».

Аудиторська фірма – ТОВ "БДО" (Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 2868 (рішення АПУ № 109 від 23.04.2002р.), чинне до 22 грудня 2016 року. Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів № АВ 000055 від 21.02.2012 р., чинне до 22.12.2016 р.)

Я, Голова Правління ПАТ «АРЖК», Волков Сергій Сергійович, підтверджую достовірність наведених в цьому проспекті емісії відомостей.

Голова Правління  Волков С. С.

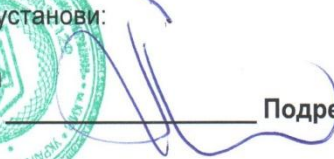
Я, Головний бухгалтер – Начальник Управління обліку, бюджетування та звітності ПАТ «АРЖК», Латишева Людмила Михайлівна, підтверджую достовірність наведених в цьому проспекті емісії відомостей.

Головний бухгалтер –
Начальник Управління обліку,
бюджетування та звітності  Латишева Л.М.

Я, начальник відділу аудиту ТОВ "БДО", Малащук Олег Володимирович підтверджую достовірність фінансових даних, що містяться в цьому проспекті емісії.

Начальник відділу аудиту
ТОВ «БДО»  Малащук О.В.

Від обслуговуючої установи:

Голова Правління
АТ «Ощадбанк»  Подрезов Сергій Олександрович

Від управителя іпотечним покриттям:

Голова Правління
АБ «Укргазбанк»  Мамедов Сергій Геннадійович

БАЛАНС
на 30 червня 2012 р.

Форма №1
Код за ДКУД
1801001

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи				
залишкова вартість	010			5
первісна вартість	011			6
накопичена амортизація	012			
Незавершене будівництво	020		77	6
Основні засоби:				
залишкова вартість	030		602	
первісна вартість	031		615	6
знос	032		112	6
Довгострокова біологічна активність				
справедлива (залишкова) вартість	035			
первісна вартість	036			
не накопичена амортизація	037			
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040			
інші фінансові інвестиції	045			
Довгострокова дебіторська заборгованість	050			
Справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055			
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056			
знос інвестиційної нерухомості	057			
Відстрочені податкові активи	060			
І усього	035			
Інші необоротні активи	070			
Усього за розділом I	080		751	
II. Оборотні активи				
Виробничі запаси	100		0	7
Готівні фінансові активи	110			
Незавершене виробництво	120			
І готової продукції	130			
Товари	140			
Векселі одержані	150			
Довгострокова заборгованість за товари, роботи, послуги:				
чиста реалізована вартість	160			
первісна вартість	161			
резерв сумнівних боргів	162			
Довгострокова заборгованість за розрахунками:				
з бюджетом	170			
з відшкодування авансів	180		18	7
із нарахованих доходів	190		335	7
із внутрішніх розрахунків	200			
інша поточна дебіторська заборгованість	210		1	
Поточні фінансові інвестиції	220			
Грошові кошти та їх еквіваленти:				
в національній валюті:	230		38 294	5

у т. ч. в касі	231	-	-	
в іноземній валюті	240	-	-	
Інші оборотні активи	250	-	-	
Усього за розділом II	260	-	33 641	
III. Витрати майбутніх періодів	270	-	-	
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	-	-	
БАЛАНС	280	-	34 392	
ПАСИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
I. Власний капітал				
Статутний капітал	300	-	35 000	8
Пайовий капітал	310	-	-	
Додатковий вкладений капітал	320	-	-	
Інший додатковий капітал	330	-	-	
Резервний капітал	340	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	-	(636)	8
Неоплачений капітал	360	-	-	
Вилучений капітал	370	-	-	
Усього за розділом I	380	-	34 364	
II. Забезпечення наступних витрат і платежів				
Забезпечення виплат персоналу	400	-	-	
Інші забезпечення	410	-	-	
	415	-	-	
	416	-	-	
	417	-	-	
	418	-	-	
Цільове ² фінансування	420	-	-	
Усього за розділом II	430	-	-	
III. Довгострокові зобов'язання				
Довгострокові кредити банків	440	-	-	
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	-	-	
Відстрочені податкові зобов'язання	460	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	470	-	-	
Усього за розділом III	480	-	-	
IV. Поточні зобов'язання				
Короткострокові кредити банків	500	-	-	
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	-	-	
Векселі видані	520	-	-	
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530	-	9	7
Поточні зобов'язання за розрахунками:				
з одержаних авансів	540	-	-	
з бюджетом	550	-	-	
з позабюджетних платежів	560	-	-	
зі страхування	570	-	1	7
з оплати праці	580	-	2	7
з учасниками	590	-	-	
із внутрішніх розрахунків	600	-	-	
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	-	-	
Інші поточні зобов'язання	610	-	16	7
Усього за розділом IV	620	-	28	
V. Доходи майбутніх періодів	630	-	-	
БАЛАНС	640	-	34 392	

**Звіт про фінансові результати
за 1 півріччя 2012 р.**

I. Фінансові результати

Форма №2

Код за ДКУД
1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період	Примітки
1	2	3	4	5
Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	-	-	
Податок на додану вартість	015	-	-	
Акцизний збір	020	-	-	
Інші податки, збори та обов'язкові платежі, вираховані з доходу	025	-	-	
Інші вирахування з доходу	030	-	-	
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	-	-	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	-	-	
Валовий :				
прибуток	050	-	-	
збиток	055	-	-	
Інші операційні доходи	060	1	-	9
Дохід від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	061	-	-	
Адміністративні витрати	070	(1976)	-	
Витрати на збут	080	-	-	
Інші операційні витрати	090	-	-	
Витрати від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	091	-	-	
Фінансові результати від операційної діяльності :				
прибуток	100	-	-	
збиток	105	(1975)	-	
Доход від участі в капіталі	110	-	-	
Інші фінансові доходи	120	1339	-	9
Інші доходи	130	-	-	
Фінансові витрати	140	-	-	
Втрати від участі в капіталі	150	-	-	
Інші витрати	160	-	-	
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:				
прибуток	170	-	-	
збиток	175	(636)	-	
Фінансові результати від припиненої діяльності після оподаткування та/або прибуток або збиток від переоцінки необоротних активів та груп вибуття:				
прибуток	176	-	-	
збиток	177	-	-	
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	-	-	
Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	-	-	

Фінансові результати від звичайної діяльності :			
прибуток	190		
збиток	195	(608)	
Надзвичайні :			
доходу	200		
витрати	205		
Підприєм з надзвичайного прибутку	210		
Чистий :			
прибуток	220		
збиток	225	(506)	
Забезпечення матеріального зволоження	226		

3 рядки 130 і 131 з
Додат. пов'язаний з
Благодійності
допомогою (131):

II. Елементи операційних витрат

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	230	16		
Витрати на оплату праці	240	1239		13
Відрахування на соціальні заходи	250	336		13
Амортизація	260	12		
Інші операційні витрати	270	373		10
Разом	280	1506		

III. Розрахунок показників прибутковості акцій

Вказівник	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	300		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	320		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	330		
Дивіденди на одну просту акцію	340		

Звіт про рух грошових коштів

за 1 півріччя
2012 р.

Форма №3

Код за ДКУД
1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	-	-
Погашення векселів одержаних	015	-	-
Популиць і замовників авансів	020	-	-
Повернення авансів	030	-	-
Установа банків відсотків за поточними результатами	035	39	-
Відкату податку на додану вартість	040	-	-
Повернення інших податків і зборів (окрім акцизних платежів)	045	-	-
Отримання субсидій, дотацій	050	-	-
Цільового фінансування	060	-	-
Вержників неустойки (штрафів, пені)	070	-	-
Інші надходження	080	966	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	090	337	-
Авансів	095	13	-
Повернення авансів	100	-	-
Працівникам	105	1013	-
Витрат на відродження	110	-	-
Зобов'язань з податку на додану вартість	115	-	-
Зобов'язань з податку на прибуток	120	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	125	368	-
Зобов'язань з інших податків і зборів (окрім акцизних платежів)	130	191	-
Цільових внесків	140	-	-
Інші витрачання	145	36	-
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	-953	-
Рух коштів від надзвичайних подій	160	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	-953	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Реалізація фінансових інвестицій	180	-	-
необоротних активів	190	-	-
майнових комплексів	200	-	-
Отримані відсотки	210	-	-
Дивіденди	220	-	-
Інші надходження	230	-	-
Придбання:			
фінансових інвестицій	240	-	-
необоротних активів	250	764	-
майнових комплексів	260	-	-
Інші платежі	270	-	-
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	-764	-
Рух коштів від надзвичайних подій	290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	300	-764	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			

Надходження власного капіталу	310	35000	-
Отримані позики	320	-	-
Інші надходження	330	-	-
Погашення позик	340	-	-
Сплачені дивіденди	350	-	-
Інші платежі	360	-	-
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	35000	-
Рух коштів від надзвичайних подій	380	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	390	35000	-
Чистий рух коштів за звітний період	400	33283	-
Залишок коштів на початок року	410	-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	-	-
Залишок коштів на кінець року	430	33283	-

Звіт про власний капітал
за 1 півріччя 2012 р.

Форма
№ 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код	Статут- ний капітал	Пайов ий капітал	Дода- тко- вий вкла- де- ний капіт ал	Інший додат- ко- вий капіта л	Рез- ерв- ний капі- тал	Нерозп- о- ділени й прибут- ок	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Разом	При- мітк и
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Залишок на початок року	010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Коригування :											
Зміна облікової політики	020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Виправлення помилок	030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни	040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Скоригований залишок на початок року	050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Переоцінка активів :											
Дооцінка основних засобів	060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Уцінка основних засобів	070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Дооцінка незавершеного будівництва	080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Уцінка незавершеного будівництва	090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Дооцінка нематеріальних активів	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Уцінка нематеріальних активів	110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	130	-	-	-	-	-	-636	-	-	-636	8
Розподіл прибутку :											
Виплати власникам (дивіденди)	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Спрямування прибутку до статутного капіталу	150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Відрахування до резервного капіталу	160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Внески учасників :											
Внески до капіталу	180	35 000	-	-	-	-	-	(35 000)	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	190	-	-	-	-	-	-	35 000	-	35 000	8
Емісійний дохід та інший вкладений капітал	200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення капіталу:											
Викуп акцій (часток)	210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Перепродажа викуплених акцій (часток)	220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Анулювання викуплених акцій (часток)	230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення частки в	240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

капіталі											
Зменшення номінальної вартості акцій	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі:											
Списання невідшкодованих збитків	260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Безкоштовно отримані активи	270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	290	35 000	-	-	-	-	-636	-	-	-	34 364
Залишок на кінець року	300	35 000	-	-	-	-	-636	-	-	-	34 364

ПРИМІТКИ ДО ПРОМІЖНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за 1 півріччя 2012 р.

1. Загальна інформація

Організаційна структура та діяльність

Публічне акціонерне товариство «Агентство по рефінансуванню житлових кредитів» (далі - АРЖК) було створене 17 лютого 2012 р. з метою забезпечення функціонування системи недержавного рефінансування господарської діяльності банків та фінансово-кредитних установ, які здійснюють житлове іпотечне кредитування фізичних осіб. Предметом діяльності АРЖК є надання фінансових послуг, здійснення операцій з цінними паперами та фінансовими активами.

АРЖК зареєстроване та фактично знаходиться за адресою: Україна, 01033, м. Київ, вул. Гайдара, 50 В.

В 1 півріччі 2012 р. АРЖК здійснило закриті (приватне) розміщення акцій серед засновників. Станом на дату державної реєстрації 17.02.2012 р. всі акціонери здійснили оплату акцій в повному обсязі та виключно в грошовій формі.

Станом на 30 червня 2012 р. випущені акції Банку належали таким акціонерам:

№	Засновник	Кількість акцій (шт.)	Частка у статутному капіталі (%)	Сума внеску до статутного капіталу (тис. грн.)
1.	Публічне акціонерне товариство «Державний ощадний банк України»	24800	70,85714286	24800
2.	Публічне акціонерне товариство «Державний експортно-імпорتنний банк України»	3 400	9,714285714	3 400
3.	Публічне акціонерне товариство акціонерний банк «Укргазбанк»	3 400	9,714285714	3 400
4.	Публічне акціонерне товариство «Акціонерний комерційний банк «Київ»	3 400	9,714285714	3 400

2. Основа складання фінансової звітності

Підтвердження відповідності

Ця фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – “МСФЗ”).

Основа оцінки

Ця фінансова звітність підготовлена на основі принципу історичної вартості.

Функціональна валюта та валюта подання

Національною валютою України є гривня. Отже, функціональною валютою та валютою подання для цілей складання цієї фінансової звітності є гривня.

3. Основні положення облікової політики

Принципи облікової політики, викладені нижче, застосовувалися послідовно у періоді, поданому у цій проміжній фінансовій звітності.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки на поточних рахунках у банку та кошти, розміщені на депозитних рахунках. Умови депозитних договорів передбачають можливість дострокового вилучення суми депозиту на вимогу АРЖК. Строк дії депозитних договорів не перевищує одного року.

Оренда

Оренда майна, за умовами якої орендодавець фактично зберігає за собою всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на об'єкт оренди, класифікується як операційна оренда. Платежі за договорами операційної оренди включаються до складу інших операційних витрат у місяці їх нарахування.

Оподаткування

Розрахунок поточних податкових витрат здійснюється відповідно до податкового законодавства України.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання у проміжній фінансовій звітності не розраховувалися.

Основні засоби

Придбані меблі, комп'ютерна та офісна техніка, інші основні засоби визнаються за фактичною собівартістю.

Нарахування зносу основних засобів починається з дати їх введення в експлуатацію.

Амортизація основних засобів нараховується за прямолінійним методом протягом таких очікуваних строків корисної служби активів:

1 півріччя 2012 р.

Меблі та приладдя

Комп'ютери та інша офісна техніка

Поліпшення орендованого майна

Інші основні засоби

Років

8

4

Протягом строку дії відповідного договору оренди

3

Амортизація малоцінних необоротних матеріальних активів нараховується у розмірі 100% їх первісної вартості у місяці їх передачу в експлуатацію.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи включають придбане програмне забезпечення та ліцензію на здійснення діяльності з надання фінансових кредитів за рахунок залучених коштів кредитними установами. Нематеріальні активи, придбані окремо, первісно визнаються за вартістю придбання. Нематеріальні активи мають обмежені або невизначені строки корисної служби. Нематеріальні активи з обмеженим строком корисної служби амортизуються протягом строку корисної служби і

аналізуються на предмет зменшення корисності у випадку наявності ознак можливого зменшення корисності нематеріального активу.

Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інших виплат

АРЖК проводить визначені відрахування до Державної пенсійної системи України, яка вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, що розраховуються як відсоток від загальної суми заробітної плати. Ці витрати відносяться до періоду, в якому заробітна плата нараховується. АРЖК не має програм додаткових виплат працівникам після припинення трудової діяльності або інших суттєвих компенсаційних програм, які вимагали б додаткових нарахувань.

Статутний капітал

Прості іменні акції відображаються у складі капіталу. У випадку перевищення справедливої вартості отриманих коштів над номінальною вартістю випущених акцій сума перевищення має бути відображена як додатковий сплачений капітал.

Визнання доходів та витрат

Доходи визнаються, якщо існує висока вірогідність того, що АРЖК отримає економічні вигоди, а доходи можуть бути достовірно визначені.

Процентні доходи визнаються з використанням первісної процентної ставки.

4. Суттєві облікові судження та оцінки

Підготовка фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від керівництва АРЖК формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування облікових політик, а також на суми активів, зобов'язань, доходів та витрат, відображених у фінансовій звітності. Оцінки та пов'язані з ними припущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, які вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу суджень стосовно балансової вартості активів та зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел. Хоча ці оцінки ґрунтуються на найкращому розумінні керівництвом поточних подій та операцій, фактичні результати можуть суттєво відрізнятися від цих оцінок.

5. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають:

1 півріччя 2012 р.	Сума
Поточні рахунки у банку	429
Строкові депозити в банках зі строком погашення до 1 року	32854
Разом грошові кошти та їх еквіваленти	33283

6. Основні засоби та нематеріальні активи

У 1 півріччі АРЖК придбало основні засоби, більша частина яких була введена в експлуатацію. Придбані нематеріальні активи (комп'ютерні програми та ліцензії) введені в експлуатацію. Не введені в експлуатацію основні засоби обліковуються АРЖК як незавершені капітальні інвестиції.

Рух основних засобів та нематеріальних активів представлений таким чином:

	Меблі, техніка та приладдя	Малоцінні необоротні матеріальні активи	Нематеріальні активи	Незавершені капітальні інвестиції	Разом
Залишки на початок 1 півріччя 2012 р.	-	-	-	-	-
Надходження	608	7	71	77	763
Знос	5	7	-	-	12
Залишки на кінець 1 півріччя 2012 р.	603	-	71	77	751
Первісна вартість	608	7	71	77	763

Накопичений знос	5	7	-	-	12
------------------	---	---	---	---	----

7. Інші активи та зобов'язання

Інші активи включають:

1 півріччя 2012 р.	Сума
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	13
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	335
Запаси	9
Разом інші активи:	357

Інші зобов'язання включають:

1 півріччя 2012 р.	Сума
Кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги)	9
Кредиторська заборгованість з оплати ЄСВ	1
Кредиторська заборгованість з оплати праці	2
Кредиторська заборгованість перед підзвітними особами	16
Разом інші зобов'язання:	28

8. Капітал

Статутний капітал

Станом на 30 червня 2012 року статутний капітал становив 35 000 тис. грн. і складався з 35 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1 тис. грн. кожна. Статутний капітал сплачений акціонерами у повному обсязі.

За результатами 1 півріччя 2012 р. непокриті збитки АРЖК склали 636 тис. грн. Наявність збитків обумовлена початковим етапом діяльності, необхідністю здійснення витрат, пов'язаних з підготовкою та організацією діяльності.

9. Доходи

В 1 півріччі 2012 р. АРЖК отримувало доходи від наступних операцій:

1 півріччя 2012 р.	Сума
Нараховані відсотки на залишок коштів на поточних рахунках у банку	39
Нараховані відсотки по депозитам, розміщеним у банках	1300
Доходи від безоплатно наданих активів	1

10. Витрати на персонал та інші операційні витрати

Витрати на персонал та інші операційні витрати включають:

1 півріччя 2012 р.	Сума
Заробітна плата	1239
Нарахування на фонд заробітної плати	336
Разом витрати на персонал:	1575
Оренда та утримання приміщень	266
Офісні витрати	21
Вартість професійних послуг	35

Податки, крім податку на прибуток	35
Інші витрати (РКО, кодифікація, ін.)	16
Разом інші операційні витрати	373

11. Операції із зв'язаними сторонами

У ході своєї звичайної діяльності АРЖК розміщує депозити та здійснює інші операції із зв'язаними сторонами. Сторони вважаються зв'язаними у випадку, коли одна сторона має можливість контролювати іншу сторону через одного чи кількох посередників або здійснює суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Умови операцій із зв'язаними сторонами встановлюються на щоденній основі і можуть бути відмінними від ринкових умов. Зв'язаними сторонами є акціонери Банку, суб'єкти господарювання під спільним контролем, основний управлінський персонал та члени їхніх сімей, компанії, що контролюються акціонерами чи основним управлінським персоналом або членами їхніх сімей, або на діяльність яких акціонери чи управлінський персонал або члени їх сімей чинять суттєвий вплив.

Операції та залишки за розрахунками із зв'язаними сторонами станом на 30 червня 2012 року представлені таким чином:

1 півріччя 2012 р.	Сума
Поточні рахунки в банках, які є акціонерами АРЖК	429
Строкові депозити в банках, які є акціонерами АРЖК	32854
Доходи у вигляді відсотків, нарахованих на залишок коштів на поточних рахунках у банку, який є акціонером АРЖК	39
Нараховані відсотки по депозитам, розміщеним у банках, які є акціонерами АРЖК	1300

Виплати ключовому управлінському персоналу включали такі статті:

1 півріччя 2012 р.	Сума
Заробітна плата	466
Нарахування на фонд заробітної плати	55
Разом:	521

Операції із зв'язаними сторонами здійснюються на загальних умовах.

Усього в цьому документі пронумеровано, прошифровано, скріплено печаткою та підписом

46 аркушів

Голова Правління
ПАТ «АРЖК»

Володимир Волков



*Директор департаменту
корпоративного управління
та корпоративних фінансів*



Поприке