

28 СЕН 2020

Утвержден « 1 » сентября 20 20 г.

Зарегистрирован _____ 20 20 г.

Единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 5»

Регистрационный номер 4 - 01 - 00568 - 12 - - - -
(регистрационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Решение № 01/01/2020/SFO MOS SME 5

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

от « 1 » сентября 20 20 г.

Заместитель
директора
корпоративных
отношений



(подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

О.В. Балашова

Печатать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество МОС МСП 5»

Облигации с залоговым обеспечением

неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом прав класса «А» с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев облигаций и по усмотрению эмитента номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 26 ноября 2034 года

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

Регистрирующий орган не отвечает за достоверность информации, содержащейся в данном проспекте ценных бумаг, и фактом его регистрации не выражает своего отношения к размещаемым ценным бумагам.

Департамент корпоративных отношений

ПРИЛОЖЕНИЕ

К вх. №

382315

от

24.09.2020

Директор ООО «Тревеч-Управление»,
осуществляющего функции единоличного
исполнительного органа Общества с ограниченной
ответственностью «Специализированное финансовое
общество МОС МСП 5» на основании договора
передачи полномочий единоличного исполнительного
органа б/н от 13 августа 2020 года, действующий на
основании устава

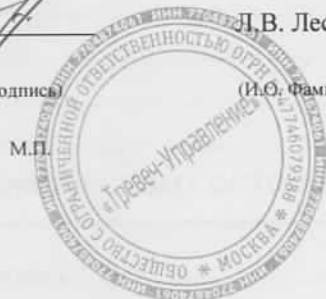


A handwritten signature in black ink, consisting of a large loop followed by a horizontal line and a vertical stroke.

(подпись)

Д.В. Лесная

(И.О. Фамилия)



М.П.

Дата 24 сентября 2020 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|-----------|
| ВВЕДЕНИЕ | 9 |
| I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ | 13 |
| 1.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА..... | 13 |
| 1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ) ЭМИТЕНТА. | 13 |
| 1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА | 15 |
| 1.4. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА | 16 |
| 1.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ | 16 |
| II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА | 18 |
| 2.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 18 |
| 2.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА | 20 |
| 2.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА | 20 |
| 2.3.1. <i>Заемные средства и кредиторская задолженность</i> | 20 |
| 2.3.2. <i>Кредитная история эмитента</i> | 22 |
| 2.3.3. <i>Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения</i> | 22 |
| 2.3.4. <i>Прочие обязательства эмитента</i> | 23 |
| 2.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 23 |
| 2.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 25 |
| 2.5.1. <i>Отраслевые риски</i> | 26 |
| 2.5.2. <i>Страновые и региональные риски</i> | 29 |
| 2.5.3. <i>Финансовые риски</i> | 32 |
| 2.5.4. <i>Правовые риски</i> | 34 |
| 2.5.5. <i>Риск потери деловой репутации (репутационный риск)</i> | 40 |
| 2.5.6. <i>Стратегический риск</i> | 40 |
| 2.5.7. <i>Риски, связанные с деятельностью эмитента</i> | 41 |
| 2.5.8. <i>Банковские риски</i> | 41 |
| III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ | 42 |
| 3.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА..... | 42 |
| 3.1.1. <i>Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента</i> | 42 |
| 3.1.2. <i>Сведения о государственной регистрации эмитента</i> | 42 |
| 3.1.3. <i>Сведения о создании и развитии эмитента</i> | 43 |
| 3.1.4. <i>Контактная информация</i> | 43 |
| 3.1.5. <i>Идентификационный номер налогоплательщика</i> | 43 |
| 3.1.6. <i>Филиалы и представительства эмитента</i> | 44 |
| 3.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА..... | 44 |

| | |
|---|-----------|
| 3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента | 44 |
| 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента | 44 |
| 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента..... | 44 |
| 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента..... | 44 |
| 3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ..... | 44 |
| 3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг | 44 |
| 3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых..... | 45 |
| 3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи | 45 |
| 3.3. Планы будущей деятельности эмитента | 45 |
| 3.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКИХ ГРУППАХ, БАНКОВСКИХ ХОЛДИНГАХ, ХОЛДИНГАХ И АССОЦИАЦИЯХ | 45 |
| 3.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА | 45 |
| 3.6. СОСТАВ, СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАНАХ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ, ЗАМЕНЕ, ВЫБЫТИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, А ТАКЖЕ ОБО ВСЕХ ФАКТАХ ОБРЕМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА..... | 45 |
| 3.7. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ | 46 |
| IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА..... | 47 |
| 4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 47 |
| 4.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ | 47 |
| 4.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА | 47 |
| 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента | 47 |
| 4.3.2. Финансовые вложения эмитента..... | 48 |
| 4.3.3. Нематериальные активы эмитента..... | 49 |
| 4.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ..... | 49 |
| 4.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 50 |
| 4.6. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ И УСЛОВИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 51 |
| 4.7. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА | 52 |
| V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА..... | 53 |
| 5.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА..... | 53 |
| 5.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА | 55 |
| 5.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА..... | 58 |

| | |
|--|-----------|
| 5.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ | 59 |
| 5.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА..... | 59 |
| 5.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА | 60 |
| 5.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА..... | 60 |
| 5.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА | 60 |
| VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ..... | 61 |
| 6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА..... | 61 |
| 6.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛИРУЮЩИХ ИХ ЛИЦАХ, А В СЛУЧАЕ ОТСУТСТВИЯ ТАКИХ ЛИЦ – ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ), ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ТАКИХ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА..... | 61 |
| 6.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА («ЗОЛОТОЙ АКЦИИ»)..... | 61 |
| 6.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА..... | 62 |
| 6.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ..... | 62 |
| 6.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ..... | 62 |
| 6.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ..... | 63 |
| VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ..... | 64 |
| 7.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 64 |
| 7.2. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 64 |
| 7.3. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА..... | 65 |
| 7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА..... | 65 |
| 7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ..... | 65 |
| 7.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ОТЧЕТНОГО ГОДА..... | 65 |

| | |
|---|----|
| 7.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА..... | 66 |
|---|----|

VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМАХ, СРОКАХ И ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ..... 67

| | |
|---|----|
| 8.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг | 67 |
| 8.2. Форма ценных бумаг | 67 |
| 8.3. Указание на способ учета прав на облигации | 67 |
| 8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска | 68 |
| 8.5. Количество ценных бумаг выпуска | 68 |
| 8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее | 68 |
| 8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска | 68 |
| 8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)..... | 70 |
| 8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям..... | 70 |
| 8.9.1. Форма погашения облигаций..... | 70 |
| 8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций..... | 70 |
| 8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации..... | 73 |
| 8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям..... | 75 |
| 8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций..... | 77 |
| 8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям..... | 83 |
| 8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям..... | 84 |
| 8.10. СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ..... | 84 |
| 8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг | 84 |
| 8.12. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) | 84 |
| 8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям..... | 84 |
| 8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям..... | 85 |
| 8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием..... | 97 |
| 8.12.4. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями | 98 |
| 8.12.4.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет..... | 98 |
| 8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением..... | 98 |
| 8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями | 99 |

| | |
|--|-----|
| 8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования | 99 |
| 8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования | 100 |
| 8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение..... | 104 |
| 8.13. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ | 106 |
| 8.14. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТНЕСЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ К КАТЕГОРИИ ИНВЕСТИЦИЙ С ПОВЫШЕННЫМ РИСКОМ | 107 |
| 8.15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ | 107 |
| 8.16. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 107 |
| 8.17. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА | 108 |
| 8.18. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И (ИЛИ) ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 108 |
| 8.19. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ | 109 |
| 8.19.1 Револьверный период и дата начала амортизации..... | 109 |
| 8.19.2 Процентные поступления и порядок распределения процентных поступлений | 114 |
| 8.19.3 Поступления по основному долгу и порядок распределения поступлений по основному долгу..... | 119 |
| 8.19.4 Порядок распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации (в случае наступления такой даты) | 121 |
| 8.19.5 Резервы Эмитента | 124 |
| 8.19.6 Порядок обращения Облигаций..... | 124 |
| 8.19.7 Предоставление Реестра учета..... | 125 |
| 8.19.8 Иные сведения | 125 |

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ 127

| | |
|---|-----|
| 9.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ..... | 127 |
| 9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента..... | 127 |
| 9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента..... | 127 |
| 9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента | 127 |
| 9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций | 129 |
| 9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом | 129 |
| 9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента..... | 129 |
| 9.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА | 129 |
| 9.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА .. | 129 |

| | |
|--|------------|
| 9.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ, ПРЕДОСТАВЛЕННОМ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ | 129 |
| 9.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА | 129 |
| 9.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ..... | 130 |
| 9.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА..... | 131 |
| 9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента..... | 131 |
| 9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента | 131 |
| 9.8. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ..... | 131 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "ВСТУПИТЕЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА НА 31 ИЮЛЯ 2020 ГОДА" | 132 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА" | 165 |

ВВЕДЕНИЕ

а) основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 5».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: «Special purpose entity MOS SME 5» Limited Liability Company.

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ООО «СФО МОС МСП 5».

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: «SPE MOS SME 5» LLC.

Идентификационный номер налогоплательщика: 9704021758.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: 1207700231804.

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, город Москва.

Адрес эмитента: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А, этаж 2, кабинет 203.

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 13 июля 2020 года.

Цели создания эмитента: целями и предметом деятельности Эмитента согласно статье 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Основные виды хозяйственной деятельности эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в качестве юридического лица с ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (выше и далее - **Закон о рынке ценных бумаг**) и уставом Эмитента. Основным видом деятельности Эмитента является приобретение любых денежных требований, в том числе по кредитным договорам и договорам займа, прав в отношении любого обеспечения исполнения обязательств, предоставленного в отношении приобретаемых денежных требований, и выпуск облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения облигаций, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и статьей 6 устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом облигациям. При наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций.

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 66.12.3 – деятельность эмиссионная;

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту: 66.12.2 – деятельность по управлению ценными бумагами.

Более подробная информация об Эмитенте приводится в разделах 3, 5, 6 и 9 Проспекта ценных бумаг.

б) основные сведения о размещаемых Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Настоящий Проспект ценных бумаг подготовлен в отношении одного выпуска ценных бумаг.

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом прав класса «А» (далее по тексту – **Облигации, Облигации выпуска, Облигации класса «А»**) с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций класса «А» и по усмотрению Эмитента.

серия (для облигаций): нет.

количество размещаемых ценных бумаг: в соответствии с решением о размещении Облигаций (решение единственного участника Эмитента № 01/01/2020/SFO MOS SME 5 от 1 сентября 2020 года) сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций составляет 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей. Количество размещаемых Облигаций приводится в документе, содержащем условия размещения Облигаций (далее – **Условия размещения ценных бумаг**), который публикуется Эмитентом в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

номинальная стоимость: 1000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Предусмотрен централизованный учет прав на Облигации выпуска.

Централизованный учет прав на Облигации осуществляется Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее – **НРД**). Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее – **Депозитарии**).

Информация во введении к настоящему Проспекту ценных бумаг указывается в соответствии с положениями Закона о рынке ценных бумаг в редакции Федерального закона от 27 декабря 2018 года № 514-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг» (далее – **Закон 514-ФЗ**).

В связи со вступлением в силу 1 января 2020 года Закона 514-ФЗ Закон о рынке ценных бумаг не требует указания в проспекте ценных бумаг основных условий их размещения в случае размещения облигаций, не конвертируемых в акции.

Учитывая вышеизложенное, сведения о порядке размещения, сроках размещения (дате начала, дате окончания размещения), цене размещения (порядке ее определения) размещаемых Эмитентом ценных бумаг, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта, не приводятся во введении к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Указанные сведения приводятся в Условиях размещения ценных бумаг, которые публикуются Эмитентом в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А».

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований. Данные сведения более подробно приведены в разделе VIII настоящего Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А».

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Исполнение обязательств Эмитента в соответствии с соглашениями об уступке прав (требований) (далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг – **Соглашения об уступке прав (требований)**), заключаемыми с Акционерным обществом «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649) (далее – **Оригинатор**). Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А», Эмитент направит на исполнение обязательств по Соглашениям об уступке прав (требований).

д) иная информация:

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям приведены в пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в пункте 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Информация, позволяющая составить общее представление об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением его эмиссионных ценных бумаг:

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Принимая решение о приобретении Облигаций, инвесторы должны учитывать риск неспособности Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям. Подробное описание данных рисков приводится в пункте 2.5 Проспекта ценных бумаг.

По мнению Эмитента, к основным рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям выпуска, относятся следующие риски:

а) кредитный риск по требованиям, входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям. Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по кредитным обязательствам, права (требования) по которым входят в состав

залогового обеспечения по Облигациям класса «А». При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение прибыли и иных финансовых показателей заемщиков), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики и др.).

б) риск ухудшения обеспечения по кредитам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Кредиты, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего имущества, а также поручительством третьих лиц. Уровень цен на недвижимость, оборудование и прочее имущество, находящиеся в залоге по кредитам МСБ, может зависеть от ряда факторов, в том числе от изменения экономических и политических условий, нормативного регулирования, налоговых аспектов, инфляции и прочих факторов. Снижение цен на такое обеспечение или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей, может привести к ухудшению качества обеспечения кредитов МСБ.

в) риск невозможности приобретения новых прав (требований) для включения в залоговое обеспечение по Облигациям. Структура выпуска Облигаций предполагает приобретение Эмитентом новых прав (требований) по кредитам МСБ, соответствующим критериям, установленным в пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг, для включения в залоговое обеспечение по Облигациям в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых прав (требований). В случае если динамика выдачи кредитов МСБ снизится, есть риск того, что Эмитент не сможет приобрести новые права (требования) по кредитам МСБ, соответствующие критериям, установленным в пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг. Это приведет к досрочному прекращению периода, предназначенного для приобретения новых прав (требований), и поступления по кредитам МСБ, принадлежащим Эмитенту, будут направляться вместо приобретения новых прав (требований) на досрочное погашение Облигаций в соответствии с порядком распределения денежных средств, указанным в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Перечень рисков, приведенный в пункте 2.5 Проспекта ценных бумаг, не является исчерпывающим. Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств. Иная информация, позволяющая составить общее представление об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его эмиссионных ценных бумаг, содержится в разделе II настоящего Проспекта ценных бумаг.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование кредитной организации: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: АО «МСП Банк».

Место нахождения кредитной организации: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79.

ИНН кредитной организации: 7703213534.

Номер счета: 40701810200220114901.

Тип счета: залоговый счет.

БИК кредитной организации: 044525108

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810200000000108 в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва (ГУ Банка России по ЦФО).

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит»

ИНН 7729744770

ОГРН 1137746561787

Место нахождения: 125124, город Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 13, этаж 7, помещение XV, комната 6

Номер телефона: + 7 (495) 937 3451

Номер факса: + 7 (495) 937 3451

Адрес электронной почты: info@intercom-audit.ru

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудиторская организация эмитента: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество», РФ, 119192, г. Москва, Мичуринский пр-т, дом 21, корпус 4

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента:

Аудиторской организацией проводилась проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 31 июля 2020 года.

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность):

Независимая проверка проводилась аудиторской организацией в отношении вступительной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности. Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13 июля 2020 года и на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не составлял годовую бухгалтерскую отчетность, независимая проверка в отношении годовой бухгалтерской отчетности не проводилась.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента – указанные доли отсутствуют;

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) – заемные средства не предоставлялись;

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей – указанные тесные деловые взаимоотношения и родственные связи отсутствуют;

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации - указанные должностные лица отсутствуют.

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудиторской организацией для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудиторской организации на предмет ее независимости от Эмитента. Аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а размер вознаграждения аудиторской организации не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Выбор аудиторской организации осуществлялся по следующим критериям:

- спектр предлагаемых услуг;
- наличие деловой репутации;
- опыт проведения аудиторских проверок;
- ценовая политика.

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением единственного учредителя Эмитента Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» утверждено в качестве аудиторской организации Эмитента (Решение единственного учредителя № 1 от 7 июля 2020 года).

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия:

Решение единственного учредителя Эмитента об утверждении аудиторской организации Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» было принято без использования процедуры тендера.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Процедура выдвижения кандидатуры аудиторской организации не предусмотрена уставом Эмитента (согласно уставу Эмитента, совет директоров в Эмитенте не создается), решение об утверждении аудиторской организации принимается общим собранием участников Эмитента.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы по специальным аудиторским заданиям аудиторской организацией не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации), а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги:

Размер вознаграждения аудиторской организации определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудиторской организацией договором, исходя из финансового предложения аудиторской организации.

Фактический размер вознаграждения аудитора, выплаченного аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13 июля 2020 года и на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не составлял годовую бухгалтерскую отчетность, независимая проверка в отношении годовой бухгалтерской отчетности не проводилась.

Вознаграждение аудиторской организации за осуществление проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 31 июля 2020 года, в размере 70 000 (Семьдесят тысяч) рублей, включая НДС, будет выплачено в текущем отчетном году.

Информация об отсроченных и просроченных платежах за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги:

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные Эмитенту аудиторские услуги отсутствуют.

1.3. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик для целей определения рыночной стоимости:

- размещаемых ценных бумаг;

- имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением;
- имущества, являющегося предметом крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, при условии, что с даты проведения оценки прошло не более 12 месяцев,

а также оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг, Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по Облигациям:

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований. Залогодателем является Эмитент – подробная информация об Эмитенте приводится в разделе III Проспекта ценных бумаг.

Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг:

Сведения о единоличном исполнительном органе Эмитента, подписавшем данный Проспект ценных бумаг:

В соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг, полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы коммерческой организации, соответствующей требованиям статьи 15.3 Закона о рынке ценных бумаг. Управляющая организация действует на основании решения единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя № 1 от 7 июля 2020 года) и в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 13 августа 2020 года.

Полное фирменное наименование специализированной организации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление».

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ООО «Тревеч-Управление».

Место нахождения специализированной организации: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

ИНН: 7704874061.

ОГРН: 5147746079388.

Номер телефона, факса: тел.: +7 (499) 286 20 31; факс: +7 (499) 286 20 36.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление» не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством РФ.

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Представителем Управляющей организации, подписавшим данный Проспект ценных бумаг, является:

Лесная Луиза Владимировна, 1973 года рождения, в должности Директора в ООО «Тревеч-Управление» по основному месту работы. Информация о других должностях, занимаемых Лесной Луизой Владимировной, приводится в пункте 5.2 Проспекта ценных бумаг.

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за пять последних завершённых отчетных лет, либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В соответствии со статьей 15 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и пунктом 36 Приказа Минфина РФ от 29 июля 1998 года № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13 июля 2020 года, соответственно первым отчетным периодом для Эмитента будет являться 2020 год. В связи с этим информация за пять последних завершённых отчетных лет не приводится.

Показатели, характеризующие финансовое состояние Эмитента, по состоянию на 31 июля 2020 года:

| Наименование показателя | 31 июля 2020 года |
|---|-------------------|
| Производительность труда, руб./чел. | - |
| Отношение размера задолженности к собственному капиталу | 0 |
| Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала | 0 |
| Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) | - |
| Уровень просроченной задолженности, % | - |

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года №454-П (далее – **Положение о раскрытии информации**).

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, а также не составляет консолидированную финансовую отчетность.

Расчет показателя «Производительность труда» не осуществляется в связи с тем, что Эмитент, как специализированное общество, не имеет штата сотрудников (в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг).

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» не рассчитывается, поскольку деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения, в связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

По состоянию на 31 июля 2020 года Эмитент не имеет просроченной задолженности.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

В связи с тем, что Эмитент создан 13 июля 2020 года, провести анализ финансово-экономической деятельности Эмитента на основе экономического анализа динамики показателей, приведенных в таблице, не представляется возможным.

Производительность труда, руб./чел.:

Показатель «Производительность труда» не может быть рассчитан в силу правил математических расчетов, т.к. знаменатель формулы расчета равен нулю в связи с тем, что Эмитент как специализированное общество не имеет штата сотрудников (в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг).

Отношение размера задолженности к собственному капиталу, отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала:

В соответствии с пунктом 2.1 устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не приобрел права (требования), а также не размещал облигации с залоговым обеспечением. Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» по состоянию на 31 июля 2020 года составляет 0 (ноль). Долгосрочные обязательства Эмитента отсутствуют, поэтому показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» по состоянию на 31 июля 2020 года равен 0 (нулю).

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью):

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» не может быть рассчитан в силу правил математических расчетов, т.к. знаменатель формулы расчета равен 0 (нулю), поскольку:

- выручка равна 0 (нулю) (деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения);
- себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг равна 0 (нулю) (уставная деятельность Эмитента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности);
- коммерческие расходы равны 0 (нулю) (уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, иные расходы также не осуществлялись);
- управленческие расходы равны 0 (нулю);
- амортизационные отчисления отсутствуют.

Помимо этого, деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения, в связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

Уровень просроченной задолженности:

По состоянию на 31 июля 2020 года Эмитент не имеет просроченной задолженности. Показатель «Уровень просроченной задолженности» не может быть рассчитан в силу правил математических расчетов, т.к. знаменатель формулы расчета равен нулю в связи с тем, что по состоянию на 31 июля 2020 года у Эмитента отсутствуют долгосрочные и краткосрочные обязательства.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью, информация о рыночной капитализации Эмитента отсутствует.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Общая сумма заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

В связи с тем, что Эмитент создан 13 июля 2020 года, информация за 5 (пять) последних завершённых отчетных лет не приводится. Общая сумма заемных средств Эмитента на 31 июля 2020 года составляет 0 (ноль) рублей. У Эмитента отсутствует просроченная задолженность по заемным средствам на 31 июля 2020 года.

Структура заемных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 31 июля 2020 года:

| Наименование показателя | Значение показателя, тыс. руб. |
|--|--------------------------------|
| | 31 июля 2020 года |
| Долгосрочные заемные средства | 0 |
| в том числе: | |
| кредиты | 0 |
| займы, за исключением облигационных | 0 |
| облигационные займы | 0 |
| Краткосрочные заемные средства | 0 |
| в том числе: | |
| кредиты | 0 |
| займы, за исключением облигационных | 0 |
| облигационные займы | 0 |
| Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам | 0 |
| в том числе: | |
| по кредитам | 0 |
| по займам, за исключением облигационных | 0 |

| | |
|-------------------------|---|
| по облигационным займам | 0 |
|-------------------------|---|

Общая сумма кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за пять последних завершённых отчетных лет, либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

В связи с тем, что Эмитент создан 13 июля 2020 года, информация за 5 (пять) последних завершённых отчетных лет не приводится. Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31 июля 2020 года составляет 0 (Ноль) рублей. У Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность по состоянию на 31 июля 2020 года.

Структура кредиторской задолженности эмитента по состоянию на 31 июля 2020 года:

| Наименование показателя | Значение показателя, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|
| | 31 июля 2020 года |
| Общий размер кредиторской задолженности | 0 |
| из нее просроченная | 0 |
| в том числе: | |
| перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами | 0 |
| из нее просроченная | 0 |
| перед поставщиками и подрядчиками | 0 |
| из нее просроченная | 0 |
| перед персоналом организации | 0 |
| из нее просроченная | 0 |
| прочая | 0 |
| из нее просроченная | 0 |

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, в составе кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31 июля 2020 года у Эмитента отсутствуют кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых отчётных лет, либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, и в течение последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе, заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчётного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок предоставления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

Эмитент создан 13 июля 2020 года. Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг. С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не заключал кредитных договоров, которые Эмитент считает для себя существенными.

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

Информация об общем размере предоставленного эмитентом обеспечения (размере (сумме) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, в случае, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) с отдельным указанием размера обеспечения, которое предоставлено эмитентом по обязательствам третьих лиц:

В связи с тем, что Эмитент создан 13 июля 2020 года, информация за 5 (пять) последних завершённых отчётных лет не приводится.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг не истек срок представления отчетности за первый отчётный период, в данной связи информация за последний завершённый отчётный период не приводится.

По состоянию на 31 июля 2020 года и на дату утверждения Проспекта ценных бумаг такие обязательства отсутствуют.

Информация о каждом случае предоставления обеспечения, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчётного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения:

По состоянию на 31 июля 2020 года и на дату утверждения Проспекта ценных бумаг такие обязательства отсутствуют.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

Соглашений, включая срочные сделки, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 31 июля 2020 года, не имеется.

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

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Оплата уступленных прав (требований) в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований). Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций, Эмитент планирует направить на выплату покупной цены за права (требования) в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований).

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

В соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) покупная цена каждого уступаемого права (требования) устанавливается равной:

- (а) остатку суммы основного долга по обязательству, из которого возникло право (требование);
- (б) сумме начисленных, но не уплаченных заемщиком, процентов за пользование кредитом МСБ; и
- (в) сумме требований по уплате не оплаченных заемщиком комиссий, предусмотренных условиями кредитного договора, за оказанные заемщику услуги,

но не включающую суммы требований по уплате штрафов, пеней и иных платежей, начисленных к уплате заемщиком в соответствии с условиями кредитного договора.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг права (требования), уступаемые в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований), не перешли в собственность Эмитента. Предполагаемый срок передачи имущества, составляющего залоговое обеспечение по Облигациям, в собственность Эмитента в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) – не позднее даты начала размещения Облигаций.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

| Показатели | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|-------|-------|-------|
| Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб. | 5 760 | 8 718 | 6 817 |

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб. | 5 754 | 8 718 | 6 817 |
| Средства, остающиеся в распоряжении специализированного финансового общества, млн. руб. | 6 | 0 | 0 |
| Отношение средств, остающихся в распоряжении специализированного финансового общества, к общей сумме поступлений | 0,001 | 0 | 0 |
| Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат) | 1,001 | 1 | 1 |

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- процентная ставка по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 9,01 (Девять целых одну сотую) процента годовых;
- средства, остающиеся в распоряжении Эмитента - специализированного финансового общества, включают в себя остаток на начало каждого года;
- полное досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента производится в Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 10 (Десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату окончания размещения Облигаций класса «А»;
- поступления включают в себя привлечение займов для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда до размещения Облигаций, средства от размещения Облигаций, поступления в счет исполнения обязательств по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям (поступления в виде погашения основного долга и процентов по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям);
- расходы включают в себя затраты по организации выпуска Облигаций, в т.ч. погашение займов, привлеченных Эмитентом для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда до размещения Облигаций, и процентов по ним, выплату покупной цены по Соглашениям об уступке прав (требований), выплату процентного (купонного) дохода и погашение номинальной стоимости Облигаций, операционные расходы, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей организации и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и НРД (как таковые определены в настоящем Проспекте ценных бумаг), оплата услуг, связанных с организацией торгов Облигациями, расходы по присвоению и поддержанию рейтинга Облигаций, а также иные расходы, указанные в пункте 8.12.2 Проспекта ценных бумаг и пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг.

Как видно из расчета приведенных показателей на 2020 – 2022 гг. при принятии вышеперечисленных допущений, а также с учетом принятой Эмитентом скорости досрочного погашения (CPR) прав (требований), входящих в состав залогового обеспечения по Облигациям, доходы по кредитам МСБ,

права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям, осуществлять затраты по обслуживанию данных требований и производить иные необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость вплоть до полного погашения Облигаций.

Информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера соответствующего решения (в случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием).

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, в частности:

- **отраслевые риски;**
- **страновые и региональные риски;**
- **финансовые риски;**
- **правовые риски;**
- **риск потери деловой репутации (репутационный риск);**
- **стратегический риск;**
- **риски, связанные с деятельностью эмитента.**

Эмитент не является кредитной организацией.

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Политика эмитента в области управления рисками:

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций, и перечень рисков, приведенный в настоящем Проспекте, не является

исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

2.5.1. Отраслевые риски

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

Согласно требованиям Закона о рынке ценных бумаг, а также уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных статьей 3 устава Эмитента. Согласно пункту 2.1 устава Эмитента, целями и предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А», связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (далее и далее - **МСБ**), и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:

а) кредитный риск по требованиям, входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по кредитным обязательствам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям класса «А». При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение прибыли и иных финансовых показателей заемщиков), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики и др.).

По данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат) в 2014 году наблюдался рост количества предприятий МСБ. При этом оборот таких предприятий составил 26392,2 млрд. рублей (малый бизнес) и 4515,8 млрд. рублей (средний бизнес), что на 6,5% и 5% соответственно выше по сравнению с аналогичными показателями 2013 года. Однако указанный рост не смог обогнать инфляцию, которая составила 11,4% за 2014 год.

По результатам аналитических исследований, проводившихся Акционерным обществом «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее - **МСП Банк**), снижение финансовой устойчивости предприятий МСБ в настоящий момент сопровождается общим ухудшением предпринимательского климата в условиях снижения спроса со стороны потребителей и снижения доступности финансовых ресурсов для предприятий МСБ. Объем просроченной задолженности по кредитам МСБ в 2014 году вырос на 7,9%, а по итогам 2015 года - на 68,9%. В 2016

году объем просроченной задолженности снизился незначительно и на 1 января 2017 года его уровень уменьшился на 4,5% по сравнению с 1 января 2016 года. В 2017 году объем просроченной задолженности вновь продемонстрировал незначительное снижение на 2,1% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2016 года. В 2018 году объем просроченной задолженности снизился на 16,2% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2017 года. По итогам 2019 года объем просроченной задолженности увеличился по сравнению с 2018 годом (+8,3%) и в абсолютном выражении составил 565 млрд. рублей.

Доля просроченной задолженности по итогам 2014 года составила 7,7%, а по итогам 2015 года - 13,6%. В 2016 году доля просроченной задолженности продолжила расти и на 1 января 2017 года составила 14,2%. По итогам 2017 года доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков выросла до 14,9%. В 2018 году доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков сократилась, составив 12,4%. По итогам 2019 года доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков снизилась, составив 11,9%.

Тем не менее в связи с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19) по предварительным оценкам рейтингового агентства АО «Эксперт РА», приведенным в Прогнозе кредитования малого и среднего бизнеса в России на 2020 год от 2 апреля 2020 года (далее - **Прогноз на 2020 год**), ожидается, что доля просроченной задолженности на балансе банков составит 17-18% в 2020 году.

Возможное ухудшение финансового положения заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно, на способность выполнять свои обязательства по кредитам. Прекращение экономического роста и рост инфляции вследствие пандемии коронавирусной инфекции (COVID-19) и удешевления рубля увеличивают вероятность снижения реальных доходов предприятий МСБ и роста уровня просроченной задолженности по кредитам.

Возможные потери Эмитента, связанные с риском неисполнения заемщиками своих обязательств, покрываются за счет кредитной поддержки в виде субординированных кредитов, предоставленных АО «МСП Банк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

Также в целях минимизации кредитного риска Эмитент приобретает только права (требования) по кредитам, которые соответствуют ряду критериев в отношении финансового положения заемщиков, обеспечения исполнения обязательств заемщиками, условиям выдачи и проверки заемщика и пр. Указанные критерии более подробно перечислены в пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг. Кроме того, устанавливаются предельные коэффициенты концентрации портфеля кредитов МСБ, принадлежащих Эмитенту, в зависимости от индустрии, в которой функционирует заемщик, региона деятельности заемщика, размера задолженности заемщиков, составляющих одну группу лиц, и пр.

Данные требования, по мнению Эмитента, должны существенно снизить риски, связанные с исполнением обязательств заемщиками по правам (требованиям), которые входят в состав залогового обеспечения по Облигациям класса «А».

б) риск ухудшения обеспечения по кредитам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям:

Кредиты, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего имущества, а также поручительством третьих лиц.

Уровень цен на недвижимость, оборудование и прочее имущество, находящиеся в залоге по кредитам МСБ, может зависеть от ряда факторов, в том числе от изменения экономических и политических условий, нормативного регулирования, налоговых аспектов, инфляции и прочих факторов.

Снижение цен на такое обеспечение или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей, может привести к ухудшению качества обеспечения кредитов МСБ.

В целом, риск падения цен на активы, заложенные в качестве обеспечения, или ухудшение финансового положения поручителей по кредитам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, оценивается Эмитентом как умеренный.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

в) риск невозможности приобретения новых прав (требований) для включения в залоговое обеспечение по Облигациям:

Структура выпуска Облигаций предполагает приобретение Эмитентом новых прав (требований) по кредитам МСБ, соответствующим критериям, установленным в пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг, для включения в залоговое обеспечение по Облигациям в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых прав (требований).

Вместе с тем, по данным ЦБ РФ в 2014 году объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, снизился на 5,6% по сравнению с 2013 годом, а за 2015 год - на 28,3% по сравнению с соответствующим периодом 2014 года. В 2016 году объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, снизился на 2,9% по сравнению с 2015 годом. По итогам 2017 года объем выдачи кредитов МСБ возобновил рост (+15,4%) по сравнению с концом 2016 года. В 2018 году объем выдачи кредитов МСБ вырос на 11,4% по сравнению с 2017 годом и на 1 января 2019 года составил 6,8 трлн. рублей. По итогам 2019 года объем выдачи кредитов МСБ также вырос на 14,8% по сравнению с 2018 годом и на 1 января 2020 года составил 7,8 трлн. рублей.

Тем не менее, в связи с пандемией коронавирусной инфекции (COVID-19) согласно Прогнозу на 2020 год ожидается снижение объема выдачи кредитов МСБ на 30-35% в 2020 году, который составит около 5,1–5,5 трлн. рублей.

Размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, снижался в течение 2014-2017 годов: в 2014 году - на 0,8%, в 2015 году - на 4,5%, в 2016 году - на 8,5% и в 2017 году - на 6,7%. В 2018 году размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, продемонстрировал незначительный рост (+1,1%). По итогам 2019 года размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, существенно увеличился (+12,4%) по сравнению с 2018 годом и составил 4,7 трлн. рублей.

В случае если динамика выдачи кредитов МСБ снизится, есть риск того, что Эмитент не сможет приобрести новые права (требования) по кредитам МСБ, соответствующие критериям, установленным в пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг. Это приведет к досрочному прекращению периода, предназначенного для приобретения новых прав (требований), и поступления по кредитам МСБ, принадлежащим Эмитенту, будут направляться вместо приобретения новых прав (требований) на досрочное погашение Облигаций в соответствии с порядком распределения денежных средств, указанным в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитентом указанный риск оценивается как незначительный.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на

деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет средств, зачисляемых на Залоговый счет, определены в пункте 7 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в пункте 8.12.2 настоящего Проспекта ценных бумаг. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ существующие в настоящий момент системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Политическая нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций, размещаемых Эмитентом.

Экономическая нестабильность в России:

С середины 2007 года определяющее влияние на развитие российской экономики в целом и банковского сектора в частности, начинает оказывать совокупность негативных внешних факторов. Локальные проблемы США, связанные с ростом некачественной ипотечной задолженности, вышли за пределы страны и начали распространяться в международной финансовой системе в виде цепной реакции неплатежей. Это, в свою очередь, значительно сузило коридор ликвидности и привело к росту ставок для международных корпоративных заемщиков всех уровней. Последствия таких изменений быстро почувствовали страны с высокой зависимостью от иностранного капитала и слабо

диверсифицированной экономикой, в число которых входит и Российская Федерация. Снижение спроса и цен на российский экспорт и сложности с внешним (ре)-финансированием в результате мирового финансового кризиса были главными факторами, предопределившими экономический спад России в 2008-2009 годах. Наметившаяся в I квартале 2008 года тенденция пересмотра инвестиционных стратегий и вывода средств из высокорисковых долговых инструментов сохранилась и усилилась во II квартале того же года. В частности, наблюдался активный вывод средств инвесторов из рискованных активов. Также был значительно снижен объем новых инвестиций. На российском рынке в результате оттока иностранного капитала обострилась проблема нехватки ликвидности. Дефицит временно свободных денежных ресурсов привел к росту стоимости привлечения средств из внешних источников. Рост цены заимствования для кредитных организаций как на внешнем, так и на внутреннем рынке обусловил сокращение источников фондирования рынка кредитования.

Таким образом, в 2008 году российские банки вынуждены были функционировать в условиях ограниченной ликвидности и постоянного роста стоимости привлечения ресурсов. Большинство из них полностью лишилось доступа к заимствованиям на внешних рынках, служивших основным источником кредитования реального сектора и населения внутри страны. Особенно сильно расширились спреды долгосрочной доходности, в том числе и для первоклассных заемщиков.

Проблемы с ликвидностью, возникшие еще в первом квартале 2008 года, еще более усугубились к концу 2008 года. Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка пяти триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что способствовало продолжению кредитования банками различных сегментов российской экономики, в том числе, сектора кредитования МСБ.

Переломный момент в развитии ситуации наступил в конце второй половины 2009 года. Наметились признаки оживления мировой экономики, и цены на сырьевые товары стали расти, что способствовало некоторому восстановлению российской экономики.

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Так, темпы прироста (в месячном выражении) активов банковской системы стали положительными только в марте (+0,7%), а темпы месячного прироста портфелей кредитов и прочих размещенных средств нефинансовым организациям стали положительными только в апреле (+0,9%).

В 2011 году кредитование показало вполне устойчивый рост, особенно во второй половине года – прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям составил за год около 26% (12% в 2010 году).

Данные 2012 года говорят о сохранении большинства тенденций 2011 года. Так, чистая ликвидная позиция банковского сектора (требования банков к ЦБ РФ за вычетом их обязательств перед ЦБ РФ и Минфином) по итогам 1 квартала 2012 года составила 86 млрд. рублей, в то время, как по итогам 2011 года она составляла – 110 млрд. рублей.

В 2013 году общий объем предоставленных банками кредитов продемонстрировал рост в 20,1%, что существенно выше, чем за аналогичный период 2012 года (10,7%). По итогам 2014 года общий объем предоставленных банками кредитов увеличился на 4,8% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года.

По результатам 2014 года портфель выдаваемых банками кредитов МСБ сократился на 5,6%, что было вызвано общим ухудшением экономической ситуации в стране, а также повышением ключевой ставки Банка России до 17%, что привело к резкому удорожанию банковских кредитов. В 2015 году сокращение кредитования сектора усилилось: в соответствии со статистикой Банка России общий объем предоставленных банками кредитов МСБ за 2015 год сократился на 28,3% по сравнению с 2014 годом. В 2016 году объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, снизился на 2,9% по сравнению с 2015 годом. По итогам 2017 года объем выдачи кредитов МСБ возобновил рост (+15,4%) по сравнению с концом 2016 года. В 2018 году объем выдачи кредитов МСБ вырос на 11,4% по сравнению с 2017 годом. По итогам 2019 года объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, вырос на 14,8% по сравнению с 2018 годом, составив 7,8 трлн. рублей.

Тем не менее, в связи с пандемией коронавирусной инфекции (COVID 19) согласно Прогнозу на 2020 год ожидается снижение объема выдачи кредитов МСБ на 30-35% в 2020 году, который составит около 5,1–5,5 трлн рублей.

В настоящий момент наблюдается спад экономического роста в России. По данным Росстата, рост внутреннего валового продукта снизился с 3,5% в 2012 году до 1,3% в 2013 году и 0,7% в 2014 году.

В 2014 году восстановления прежних темпов роста, вопреки ожиданиям, не произошло в результате осложнения геополитической ситуации, вызванного кризисом на Украине. Вхождение Крыма в состав Российской Федерации привело к введению санкций со стороны США, стран Евросоюза и некоторых других стран в отношении отдельных российских и украинских лиц и компаний, включающие визовые ограничения, замораживание счетов и активов. По итогам 2015 года внутренний валовый продукт России сократился на 2,3%. В 2016 году объем внутреннего валового продукта вырос на 0,3% по сравнению с 2015 годом. В 2017-2019 годах рост ВВП составил 1,6%, 2,3% и 1,3%, соответственно.

Тем не менее, в связи с пандемией коронавирусной инфекции (COVID-19) согласно прогнозам Министерства экономического развития РФ, приведенным в основных параметрах базового прогноза социально-экономического развития России, в 2020 году ожидается снижение ВВП на 4,8%.

В июле 2014 года США были введены секторальные санкции в отношении ключевых отраслей российской экономики. С 1 августа 2014 странами Евросоюза также были расширены санкции, которые коснулись нефтяной сферы, оборонно-промышленного комплекса, доступа государственных банков к финансовым рынкам Европы и пр. В 2015-2020 годах списки лиц, на которых распространяются санкции США, расширились, включая в себя российские банки, компании оборонно-промышленного комплекса, операторов портов и паромных переправ, а также дочерние предприятия лиц, которые были ранее добавлены в данные списки. Санкции стран Евросоюза, ограничивающие доступ отдельных российских банков и компаний к финансовым рынкам Европы, а также касающиеся нефтяной сферы, неоднократно продлевались на протяжении 2015-2020 годов и останутся в силе как минимум до 31 января 2021 года, если не будут продлены или отменены ранее. Эмитент не может гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены.

Описанные выше факторы могут оказать негативное влияние на российскую экономику, развитие финансовых рынков, вызвать отток капитала, ухудшить инвестиционный климат в Российской Федерации и повысить указанные страновые риски.

Региональные риски:

Россия состоит из разных многонациональных субъектов Российской Федерации и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя

полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Поскольку развитие рынка кредитования предприятий МСБ является одним из приоритетов экономического и социального развития России в целом и города Москвы как субъекта Российской Федерации в частности, маловероятно принятие решений, препятствующих нормальной деятельности Эмитента.

Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России и, в частности, в г. Москве, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ, существуют. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основным региональным риском связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют.

В то же время следует учитывать, что часть имущества Эмитента (оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по кредитам МСБ) находится в других регионах России. Связанные с этим риски Эмитент оценивает как незначительные, поскольку указанные документы находятся на ответственном хранении у Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», который несет ответственность за их сохранность.

2.5.3. Финансовые риски

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

вышеуказанных рисков:

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям класса «А», а также денежные требования, входящие в состав залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Все процентные ставки купонов по Облигациям класса «А» будут равны размеру первого купона по Облигациям, определенному в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А», и будут фиксированными на весь срок обращения Облигаций класса «А». Ставки по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по кредитам МСБ, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

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

Предполагается, что активы Эмитента после размещения Облигаций составят денежные требования по рублевым кредитам МСБ, а пассивы - облигационный заем в валюте Российской Федерации и кредиты (займы) в валюте Российской Федерации, субординированные по сроку погашения по отношению к облигационному займу. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента может быть оценен как отсутствующий.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий, в случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

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

В случае достижения показателя инфляции критических значений наибольшим изменениям будут подвержены следующие показатели финансовой отчетности: прибыль, размер дебиторской и кредиторской задолженности. Эмитент оценивает вероятность возникновения указанных рисков как незначительную.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Защита владельцев Облигаций класса «А» дополнительно обеспечена за счет дополнительного избыточного спреда в структуре сделки, а также резервного фонда. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям класса «А» Эмитента, составляют 20-25% годовых. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент является залогодержателем по обеспечению, заложенному по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резервного фонда, а также кредитной поддержки в виде кредитов, предоставленных АО «МСП Банк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А». Рост доли просроченной задолженности по кредитам МСБ в 2015 году составил 5,9%, в 2016 году - 0,6% и в 2017 году - 0,7%, что, по мнению Эмитента, не является критическим значением.

В 2018 году доля просроченной задолженности по кредитам МСБ снизилась на 2,5% по сравнению с 2017 годом. По итогам 2019 года доля просроченной задолженности по кредитам МСБ также уменьшилась на 0,5% по сравнению с 2018 годом, составив 11,9%. Тем не менее в связи с пандемией коронавирусной инфекции (COVID-19) в соответствии с Прогнозом на 2020 год ожидается, что доля просроченной задолженности на балансе банков составит 17-18% в 2020 году.

2.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом опробованы в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением, до сих пор находится в стадии совершенствования. Правовое регулирование, создающее базу для секьюритизации неипотечных активов, было создано 1 июля 2014 года со вступлением в силу ряда поправок к федеральным законам (Федеральный закон от 21 декабря 2013 года № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Федеральный закон от 21 декабря 2013 года № 367-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации»), таким образом, практика применения этих норм на данный момент ограниченная.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики нет уверенности в том, что российские суды воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать некоторое негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А».

Российское законодательство об облигациях с залоговым обеспечением:

Закон о рынке ценных бумаг, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты Банка России, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности специализированных финансовых

обществ, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с залоговым обеспечением, обращения взыскания на имущество, залоговое обеспечение и т. д. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона о рынке ценных бумаг при структурировании выпуска Облигаций класса «А» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А». При этом при подготовке документов по сделке Эмитент принял во внимание существующие на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг разъяснения уполномоченных государственных органов, а также сложившуюся практику применения соответствующих нормативных правовых актов по аналогичным проектам.

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

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – **Закон о валютном регулировании**). При этом целый ряд положений Закона о валютном регулировании был отменен или подвергнут изменениям в сторону упрощения ранее установленного порядка в ходе либерализации валютного законодательства в Российской Федерации.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента положений. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный.

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, в конце 2009 года были приняты существенные изменения налогового законодательства, касающиеся операций с ценными бумагами, повлиявшие как на институциональных, так и на частных инвесторов (с 1 января 2010 года ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, если в течение трех месяцев до совершения сделки по ним определяли рыночные котировки; установлена максимальная стоимость приобретенной ценной бумаги; при выбытии ценных бумаг их стоимость нельзя определить методом ЛИФО, установлен новый порядок определения рыночных цен для сделок с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и т.д.). С 1 января 2012 года в России существенно изменились правила трансфертного ценообразования. В соответствии с Федеральным законом № 227-ФЗ от 18 июля 2011 года, был расширен перечень лиц, которые по закону могут быть признаны взаимозависимыми, а также сделок, которые могут быть признаны подлежащими контролю. Налоговые органы вправе анализировать цены в контролируемых сделках с точки зрения их соответствия рыночному уровню (с использованием методов, закрепленных в упомянутом Федеральном законе), и в случае отклонения фактических цен от рыночного интервала доначислять

налоговые обязательства сторон сделки таким образом, как если бы в сделке использовались рыночные цены. В частности, сделки между взаимозависимыми лицами в России подлежат контролю, если сумма совокупных доходов по сделке с взаимозависимыми лицами за соответствующий календарный год превышает (с возможными исключениями, например, если обе стороны зарегистрированы в одном и том же регионе, и обе стороны являются убыточными и т.д.) 1 млрд. руб. При этом, правила налогообложения продолжают совершенствоваться.

С 1 января 2014 года вступили в силу положения Федерального закона № 306-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – **Федеральный закон № 306-ФЗ**), изменившие порядок удержания налога у источника в России в отношении выплат по ценным бумагам и установившие требование по удержанию 30% налога у источника депозитарием в отношении выплат (кроме дивидендов) по ценным бумагам, права на которые учитываются на счетах депо иностранного номинального или уполномоченного держателя и счетах депо депозитарных программ, выплачиваемых лицам, необходимая информация о которых не была представлена налоговому агенту. Указанные изменения могут оказать влияние на налоговые последствия по Облигациям для иностранных инвесторов.

С 1 января 2015 года вступили в силу поправки в Налоговый кодекс РФ, внесенные Федеральным законом №376-ФЗ от 24 ноября 2014 года (так называемым **Деофшоризационным законом**), которыми были установлены принципиально новые для России налоговые институты: (1) лицо, имеющее фактическое право на доход; (2) налоговое резидентство юридических лиц на основании места фактического управления; (3) правила контролируемых иностранных компаний (**КИК**); и (4) налог у источника выплаты при косвенной продаже недвижимого имущества в России. Указанные новые институты налогового законодательства определены недостаточно четко и могут создавать существенные налоговые риски для иностранных лиц - владельцев Облигаций. В частности, иностранным лицам - владельцам Облигаций может быть отказано в применении льгот по налоговым соглашениям, заключенным Россией, в отношении процентов по Облигациям, если будет установлено, что такие иностранные лица не имеют фактического права на доходы по Облигациям. В соответствии с указанными поправками в Налоговый кодекс РФ, иностранное лицо не признается имеющим фактическое право на доходы, если оно обладает ограниченными полномочиями в отношении распоряжения этими доходами, осуществляет в отношении указанных доходов посреднические функции в интересах иного лица, не выполняя никаких иных функций и не принимая на себя никаких рисков, прямо или косвенно выплачивая такие доходы (полностью или частично) этому иному лицу, которое при прямом получении таких доходов от источников в России не имело бы права на применение налоговых льгот по международным договорам России по вопросам налогообложения. Таким образом, иностранному лицу - владельцу Облигаций может быть отказано в применении освобождения или пониженной ставки налога у источника в России по соответствующему налоговому соглашению, и в отношении процентов по Облигациям депозитарием может быть удержан налог по ставке 20%, если иностранное лицо будет признано несоответствующим указанным требованиям или не сможет своевременно предоставить подтверждение о том, что эта организация имеет фактическое право на получение этого дохода (или о том, что соответствующие льготы по налоговому соглашению применяются в отношении иного иностранного лица, имеющего фактическое право на этот доход). В настоящий момент существуют разъяснения налоговых органов по отдельным вопросам, однако в отношении многих спорных моментов по применению правил, введенных Деофшоризационным законом, детальные разъяснения отсутствуют, что, в совокупности с неясными и противоречивыми формулировками самих правил, создает неясность при их применении для иностранных лиц - владельцев Облигаций и

соответствующие риски взыскания дополнительных налогов, штрафов и пеней российскими налоговыми органами. Указанные новые нормы в отношении лица, имеющего фактическое право на доход, не применяются к владельцам Облигаций, являющимся российскими налоговыми резидентами, или иностранными организациями, действующими через постоянное представительство в России.

С 1 января 2017 года применяется льготная ставка 15% (вместо 20%) по налогу на прибыль организаций в отношении процентов по обращающимся рублевым облигациям российских организаций, эмитированным с 1 января 2017 года по 31 декабря 2021 года. При этом, в настоящий момент отсутствует правоприменительная практика по широкому применению льготы и исключению части дохода при реализации ценных бумаг, относящейся к накопленному купонному доходу, из общей налоговой базы и применения льготной налоговой ставки к этому доходу.

Таким образом, положения российского налогового законодательства часто действуют непродолжительный период времени.

Несмотря на попытки усовершенствовать законодательство, ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы, ее территориальных подразделений), их представителей, судов и налогоплательщиков по-разному.

Помимо этого, практическое применение и интерпретация государственными органами налогового законодательства часто являются непоследовательными, и в ряде случаев новые подходы к интерпретации налогового законодательства применяются в отношении предыдущих налоговых периодов. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

В России широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении №53 от 12 октября 2006 года, на основании которой суд может отказать в получении налогоплательщиком налоговой выгоды, если налоговый орган докажет ее необоснованность, в частности, в отношении операций, единственной целью которых является получение налоговых выгод, не имеющих экономического обоснования. Положения, отражающие эту концепцию, включены в Налоговый кодекс РФ Федеральным законом № 163-ФЗ от 18 июля 2017 года и применяются с 19 августа 2017 года. В соответствии с новыми нормами, не допускается уменьшение налогоплательщиком налоговой базы и (или) суммы подлежащего уплате налога в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни, об объектах налогообложения в бухгалтерском и налоговом учете, а также если основной целью совершения сделки (операции) является неуплата (неполная уплата) и (или) зачет налога или если обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной по договору или лицом, к которому обязательства перешли в силу контракта или закона. Введение указанных правил может увеличить риски отказа в применении налоговых льгот налоговыми органами (в том числе при предоставлении подтверждений должной осмотрительности налогоплательщика).

Стоит обратить внимание на то, что принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым и связанным с ними вопросам, принятые различными судами, по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут не совпадать или противоречить друг другу.

По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку

налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности. Вместе с тем 17 марта 2009 года Конституционный Суд Российской Федерации Постановлением № 5-П признал, что при определенных обстоятельствах положения законодательства, предусматривающие возможность проведения повторной выездной налоговой проверки вышестоящим налоговым органом в порядке контроля за деятельностью нижестоящего налогового органа, проводившего первоначальную проверку, могут не соответствовать Конституции Российской Федерации. Это относится, в частности, к случаям, когда решение вышестоящего налогового органа при проведении повторной выездной налоговой проверки влечет изменение прав и обязанностей налогоплательщика, определенных не пересмотренным и не отмененным в установленном процессуальным законом порядке судебным актом, принятым по спору того же налогоплательщика и налогового органа, осуществлявшего первоначальную выездную налоговую проверку.

Также повторная выездная налоговая проверка может быть проведена при подаче уточненной налоговой декларации, в которой указана сумма налога в размере, меньшем ранее заявленного. В рамках этой повторной выездной налоговой проверки проверяется период, за который представлена уточненная налоговая декларация, в том числе превышающий три календарных года, предшествующие году, в котором вынесено решение о проведении налоговой проверки.

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права, налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике. Кроме того, в соответствии с изменениями, внесенными в Уголовно-процессуальный кодекс РФ Федеральным законом №308-ФЗ от 22 октября 2014, следователям предоставлено право возбуждать уголовные дела в отношении налоговых преступлений не только на основании материалов, предоставленных налоговыми органами по результатам налоговых проверок. Указанные изменения могут так же увеличить риски применения ответственности к налогоплательщикам, в том числе за пределами трехлетнего срока проверки налоговых обязательств налоговыми органами.

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой или изменением налоговых льгот, включая возможность использования отсрочки уплаты налогов, ограничении использования убытков прошлых периодов (налоговая база по налогу на прибыль организаций не может быть уменьшена на сумму переносимого убытка более чем на 50% в налоговых периодах с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года) или установления правил, ограничивающих вычет расходов и (или) применение налоговых льгот, повышением налоговых ставок налогов и (или) страховых взносов, введением новых налогов, ростом налоговых санкций (включая повышение пени за просрочку уплаты налога, превышающую 30 календарных дней, до 1/150 ставки рефинансирования Центрального банка РФ с 1 октября 2017 года, возможное более активное применение 40% штрафа за умышленную неуплату или неполную уплату налогов) и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента. Невозможно также утверждать, что в будущем Эмитент не будет подлежать налогообложению налогом на прибыль, что может оказать влияние на финансовые результаты его деятельности.

Руководство Эмитента оценивает вероятность возникновения у Эмитента непредвиденных (дополнительных) налоговых и иных обязательств (в том числе начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем как незначительную и не планирует создавать каких-либо резервов в отношении соответствующих платежей. По мнению руководства Эмитента, Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В этой связи Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

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

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона о рынке ценных бумаг специализированными финансовыми обществами и владельцами облигаций с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, оценить риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на данный момент не представляется возможным.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

Эмитент не производит какой-либо продукции, не ведет какой-либо операционной деятельности и не привлекает клиентов каким-либо иным образом для получения прибыли. Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным для цели приобретения имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Обязательства Эмитента по выпускаемым им облигациям будут обеспечены залогом денежных требований, в том числе, прав (требований) по кредитам МСБ. Таким образом, Эмитент оценивает репутационные риски, связанные с его текущей деятельностью или финансовым состоянием, как отсутствующие.

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, основной целью которого является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Срок деятельности Эмитента определен сроком обращения, выпущенных им облигаций. После погашения всех выпущенных Эмитентом облигаций, Эмитент будет ликвидирован. Порядок и очередность выплат по всем обязательствам Эмитента, в том числе по облигациям с залоговым обеспечением, установлена Решением о выпуске ценных бумаг и настоящим Проспектом ценных бумаг. Текущее управление и бухгалтерский учет Эмитента осуществляют управляющая и бухгалтерская организации, а расчет выплат по обязательствам Эмитента осуществляет Расчетный агент, информация о котором указана в пункте 8.9.6 Проспекта ценных бумаг. Данные организации обладают большим опытом сопровождения специализированных обществ в рамках сделок секьюритизации. Таким образом, Эмитент оценивает риск совершения ошибок при достижении своей основной цели деятельности, как маловероятный.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

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

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона о рынке ценных бумаг специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах.

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

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы).

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

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. В случае если на Эмитента будет возложена такая ответственность, владельцы Облигаций будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по Облигациям из стоимости Залогового обеспечения.

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

Эмитент не производит никаких видов продукции для потребителей и не оказывает никаких услуг потребителям.

2.5.8. Банковские риски

Сведения в данном пункте не приводятся, поскольку Эмитент не является кредитной организацией.

III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 5».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: «Special purpose entity MOS SME 5» Limited Liability Company.

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ООО «СФО МОС МСП 5».

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: «SPE MOS SME 5» LLC.

Дата (даты) введения действующих наименований: Устав Эмитента, содержащий действующие наименования, утвержден решением единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя № 1 от 7 июля 2020 года), государственная регистрация Эмитента в качестве юридического лица осуществлена 13 июля 2020 года.

Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 1» (ООО «СФО МОС МСП 1»), Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (ООО «СФО МОС МСП 2»), Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» (ООО «СФО МОС МСП 3»), Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6» (ООО «СФО МОС МСП 6»).

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Смешение указанных наименований маловероятно, поскольку полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента на русском языке содержат слова и цифру «Специализированное финансовое общество МОС МСП 5» и «СФО МОС МСП 5» соответственно, полное и сокращенное фирменное наименование на английском языке также содержат слова «Special purpose entity MOS SME 5» и «SPE MOS SME 5» соответственно.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания. В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: 1207700231804.

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 13 июля 2020 года.

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в Единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать:

Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения Облигаций, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и статьей 6 устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом Облигациям.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, создан в качестве юридического лица 13 июля 2020 года, обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

Целью создания и деятельности Эмитента согласно пункту 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Миссия эмитента: отсутствует.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций класса «А», подробно изложена в пункте 2.5 настоящего Проспекта ценных бумаг.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, город Москва.

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А, этаж 2, кабинет 203.

Номер телефона, факса: тел. +7 (499) 286 20 31; факс: +7 (499) 286 20 36.

Адрес электронной почты: lesnayaluiza@trewetch-group.ru.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38251>.

Специальное подразделение Эмитента (третьего лица) по работе с инвесторами Эмитента отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

9704021758.

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

66.12.3 – деятельность эмиссионная.

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту:

66.12.2 – деятельность по управлению ценными бумагами.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ. В связи с этим, у Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) или допуски к отдельным видам работ.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

3.2.6.1-3.2.6.4. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой организацией, кредитной организацией или ипотечным агентом.

3.2.6.5. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

а) вид специализированного общества, цели и предмет деятельности специализированного общества

Эмитент является специализированным финансовым обществом.

В соответствии с пунктом 2.1 устава Эмитента целью и предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

б) специальные положения устава специализированного общества

Указываются следующие специальные положения, содержащиеся в уставе специализированного общества:

Случаи и условия, которые не предусмотрены федеральными законами и при которых объявление и выплата дивидендов (распределение прибыли) специализированного общества не осуществляются, либо наличие запрета на объявление и выплату дивидендов (распределение прибыли) специализированного общества:

Данные условия отсутствуют.

Перечень вопросов (в том числе о внесении в устав специализированного общества изменений и (или) дополнений, об одобрении определенных сделок, совершаемых специализированным обществом), решения по которым принимаются с согласия владельцев облигаций специализированного общества или кредиторов специализированного общества:

В соответствии с пунктом 16.1 устава Эмитента при наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций. Решение о согласии принимается общим собранием владельцев таких облигаций большинством в девять десятых голосов, которыми обладают лица, имеющие право голоса на общем собрании владельцев таких облигаций.

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Эмитента. У Эмитента отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент создан для осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. У Эмитента отсутствуют планы какой-либо иной будущей деятельности.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за пять последних завершаемых отчетных лет либо за каждый завершаемый отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также о способах начисления амортизационных отчислений: По состоянию на 31 июля 2020 года основные средства у Эмитента отсутствуют.

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

Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств. Соответственно, амортизация начисляться не будет.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершённых отчетных лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Переоценка основных средств не проводилась в связи с их отсутствием у Эмитента.

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

Приобретения, выбытия и замены основных средств, стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств не планируется.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Основные средства у Эмитента отсутствуют.

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года и в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным периодом является период с даты государственной регистрации Эмитента по 31 декабря 2020 года.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года и в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным периодом является период с даты государственной регистрации Эмитента по 31 декабря 2020 года.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента за пять последних завершённых отчетных лет или за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года.

В соответствии с финансовой отчетностью Эмитента на 31 июля 2020 года:

размер уставного капитала Эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента: 10 (Десять) тысяч рублей, что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в уставе Эмитента (на дату утверждения Проспекта ценных бумаг уставный капитал Эмитента полностью оплачен);

общая стоимость долей Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких долей от уставного капитала Эмитента: нет;

размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента: нет;

размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью долей общества за счет продажи долей по цене, превышающей номинальную стоимость: нет;

размер нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) Эмитента: нераспределенная чистая прибыль Эмитента составляет 0 (Ноль) рублей;

общая сумма капитала Эмитента: 10 (Десять) тысяч рублей.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 31 июля 2020 года:

| Наименование показателя, тыс. руб. | 31 июля 2020 года |
|---|-------------------|
| ИТОГО Оборотные активы | 10 |
| Запасы | 0 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 0 |
| Дебиторская задолженность | 10 |
| Финансовые вложения | 0 |
| Денежные средства | 0 |
| Прочие оборотные активы | 0 |

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 31 июля 2020 года, источники финансирования оборотных средств – собственные средства.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств: Политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована.

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

Как указано выше, политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована, соответственно, изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента невозможно. Учитывая, что Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным для целей выпуска облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, вероятность появления каких-либо факторов, которые смогут в будущем повлиять на политику финансирования оборотных средств Эмитента, когда она будет сформирована, минимальна.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Финансовые вложения Эмитента за период с момента создания Эмитента (13 июля 2020 года) до даты утверждения Проспекта ценных бумаг составляют 0 (Ноль) рублей.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего завершенного отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Резервы под обесценение ценных бумаг Эмитентом не создавались.

Средства Эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации

таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами): не размещались.

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий: отсутствуют.

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

Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:

- Федеральный закон от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 года № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 10 декабря 2002 года № 126н.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за пять последних завершаемых отчетных лет или за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за соответствующий период:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года.

У Эмитента нет в наличии нематериальных активов.

Взносов нематериальных активов в уставный капитал или поступлений в безвозмездном порядке нет.

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

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за пять последних завершаемых отчетных лет либо за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Политика Эмитента в области научно-технического развития и затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств отсутствуют.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов: затраты отсутствуют.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности:

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Полученные патенты на промышленные образцы, полезные модели и изобретения:

Эмитент не получал патентов на промышленные образцы, полезные модели и изобретения.

Основные направления и результаты использования основных для эмитента объектов интеллектуальной собственности:

Отсутствуют.

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

Отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Информация за 5 последних завершённых отчетных лет не приводится, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года для приобретения имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, с правом осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, и не вправе осуществлять и не осуществляет иной деятельности на рынке кредитования предприятий МСБ.

Основными факторами, по мнению Эмитента, оказывающими влияние на состояние отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет свою основную деятельность, являются: финансовая устойчивость предприятий МСБ, надежность облигаций с залоговым обеспечением как инструмента инвестирования. По информации МСП Банка, доля просроченной задолженности в секторе МСБ кредитования за 2014 год прибавила 0,63 п.п. и составила 7,71% от общего объема портфеля. По итогам 2015 года доля просроченной задолженности составила 13,6%. В 2016 году доля просроченной задолженности продолжила расти и на 1 января 2017 года составила 14,2%. По итогам 2017 года доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков выросла до 14,9%. В 2018 году доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков сократилась, составив 12,4%. По состоянию на 1 января 2020 года данный показатель составил 11,9%.

По данным Банка России, за 2018 год доля портфеля кредитов МСБ и кредитов крупному бизнесу сократилась на 1,1% и 1,1%, соответственно, в то время как доля портфеля кредитов физическим лицам выросла на 2,3%. В 2019 году доля кредитов крупному бизнесу сократилась на 3,6%, в то время как доля портфеля кредитов физическим лицам и портфеля кредитов МСБ выросли на 3,1% и 0,4%, соответственно.

Такая отрицательная динамика обусловлена, с одной стороны, ухудшением финансового состояния и снижением платежной дисциплины предприятий МСБ, что побуждало банки ужесточать требования к заемщикам, с другой стороны, переориентацией ведущих участников рынка на финансирование крупных российских компаний, которым санкции закрыли доступ к западным рынкам капитала, и высокомаржинальное кредитование физических лиц.

Размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, снижался в течение 2014-2017 годов: в 2014 году - на 0,8%, в 2015 году - на 4,5%, в 2016 году - на 8,5% и в 2017 году - на 6,7%. В 2018 году

размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, продемонстрировал незначительный рост (+1,1%). По итогам 2019 года размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, существенно увеличился (+12,4%) по сравнению с 2018 годом и составил 4,7 трлн. рублей.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Приводится оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

По причине создания Эмитента 13 июля 2020 года, не представляется возможным объективно и всесторонне оценить результаты его деятельности на рынке кредитования предприятий МСБ и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, и независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности:

Основными факторами, оказывающими влияние на состояние рынка облигаций с залоговым обеспечением, являются: надежность залогового обеспечения как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с залоговым обеспечением как инструмента инвестирования.

Эмитент не производил на рынке кредитования предприятий МСБ какой-либо деятельности, помимо заключения Соглашений об уступке прав (требований) для приобретения прав (требований) и формирования на их основе залогового обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А». Залоговое обеспечение сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг.

Иные факторы, влияющие на деятельность Эмитента, раскрыты в пункте 2.5 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и в пункте 2.5 настоящего Проспекта ценных бумаг факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций.

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

В целях обеспечения эффективного обслуживания залогового обеспечения для целей выпуска Облигаций класса «А» в интересах их владельцев Эмитентом привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией, которые оказывают ему услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

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

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью, и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, описаны в пункте 2.5 Проспекта ценных бумаг.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на результаты деятельности Эмитента и вероятность их наступления.

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

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, и независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

4.7. Конкуренты эмитента

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

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг для выпуска и выполнения обязательств по Облигациям класса «А». Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом специализированного финансового общества, может лишь косвенно повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с залоговым обеспечением. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расценивается Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

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

Эмитент не производит никаких видов продукции, не осуществляет каких-либо работ и не оказывает какие-либо услуги.

V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Структура органов управления Эмитента и их компетенция:

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом Эмитента (далее в настоящем разделе Проспекта ценных бумаг также - **Общество**):

- общее собрание участников Общества;
- управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

Совет директоров (наблюдательный совет) и ревизионная комиссия (ревизор) в Обществе не избираются. Функции совета директоров (наблюдательного совета) Общества осуществляет общее собрание участников Общества. Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Общества.

К компетенции общего собрания участников Общества в соответствии с пунктом 9.1 устава Общества относятся:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества, принципов образования и использования его имущества, а также принятие решения об участии Общества в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- утверждение и изменение Устава Общества;
- увеличение размера уставного капитала Общества;
- принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества Управляющей организации и досрочное прекращение ее полномочий;
- утверждение годовых отчетов и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- принятие решения о распределении чистой прибыли между участниками Общества после полного исполнения обязательств по всем выпущенным и размещенным Обществом облигациям;
- утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
- принятие решений о размещении Обществом облигаций;
- назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
- принятие решения о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества с юридическим лицом, оказывающим такие услуги, и досрочном прекращении его полномочий;

- принятие решения о ликвидации Общества с учетом ограничений, установленных в пункте 16.1 Устава;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационного баланса;
- иные вопросы, отнесенные Законом об ООО и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания участников и совета директоров, с учетом особенностей, установленных Законом о рынке ценных бумаг и Законом об ООО для специализированных финансовых обществ.

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и уставом Общества осуществляет управляющая организация (пункт 8.1 устава Эмитента).

Управляющая организация (в соответствии с пунктами 12.5-12.6 устава Эмитента):

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;
- совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон о рынке ценных бумаг, и Уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
- имеет право подписи финансовых документов;
- выдает доверенности от имени Общества;
- представляет Общество в российских арбитражных судах, судах общей юрисдикции, третейских судах и арбитражах, а также международных коммерческих арбитражах и иностранных судах;
- принимает решение о проведении Общего собрания участников Общества, утверждает его повестку и созывает Общее собрание участников Общества в соответствии с Уставом и применимым законодательством Российской Федерации, осуществляет сопровождение проведения Общего собрания участников Общества, включая подготовку и оформление всех необходимых документов и решений;
- организует исполнение решений Общего собрания участников Общества;
- на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций и документом, содержащим условиями размещения облигаций, выпущенных Обществом, принимает решение о дате начала размещения облигаций, о размере процентного (купонного) дохода по облигациям, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций, их обращением и исполнением обязательств Общества по ним в рамках своих полномочий;
- открывает и закрывает счета Общества в банках, регистраторах, депозитариях и иных организациях;

- выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, Уставом и законодательством Российской Федерации.

Управляющая организация принимает решения по вопросам, отнесенным к ее компетенции, в интересах Общества и по собственному усмотрению с учетом законодательства Российской Федерации, включая Закон о рынке ценных бумаг.

Сведения о наличии кодекса корпоративного управления эмитента либо иного аналогичного документа:

Кодекс корпоративного управления Эмитента либо иной аналогичный документ отсутствует.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность органов Эмитента:

Внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность органов Эмитента, отсутствуют.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещается полный текст действующей редакции устава эмитента: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38251>.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров Общества:

Согласно уставу Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание участников Общества.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция): не предусмотрен уставом Эмитента.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

| | |
|---|--|
| <i>Полное фирменное наименование Управляющей организации:</i> | Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление» |
| <i>Сокращенное фирменное наименование:</i> | ООО «Тревеч-Управление» |
| <i>ИНН</i> | 7704874061 |
| <i>ОГРН</i> | 5147746079388 |
| <i>Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии):</i> | Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 13 августа 2020 года |
| <i>Место нахождения:</i> | Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А |
| <i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i> | Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А |
| <i>Контактный телефон:</i> | +7 (499) 286 20 31 |

Факс:

+7 (499) 286 20 36

Адрес электронной почты:

lesnayuiza@trewetch-group.ru

Номер, дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и наименование лицензирующего органа (если имеется): данные лицензии отсутствуют.

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации: Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа управляющей организации (правления): Коллегиальный исполнительный орган (правление) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Директор):

Ф.И.О.: Лесная Луиза Владимировна.

Год рождения: 1973.

Образование: высшее.

Должности, занимаемые в Эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| Период | | Наименование организации | Должность |
|------------|-----------------|---|------------------------|
| с | по | | |
| 16.03.2018 | Настоящее время | Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление» | Директор |
| 16.03.2018 | Настоящее время | Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление» | Директор |
| 28.04.2017 | 03.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «ЛиК» | Член совета директоров |
| 19.01.2017 | 16.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «Фабрика Промдизайна» | Член совета директоров |
| 26.12.2016 | 17.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «ДиоксидСервис» | Член совета директоров |
| 11.10.2016 | 03.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «Композитный газопровод» | Член совета директоров |
| 24.12.2015 | 16.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «ЭН.РУ» | Член совета директоров |
| 30.04.2015 | 28.04.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «Радиационно-химические технологии» | Член совета директоров |

| | | | |
|------------|------------|--|------------------------|
| 30.04.2015 | 09.12.2015 | Общество с ограниченной ответственностью «Центр наномодифицированных материалов» | Член совета директоров |
| 02.03.2015 | 22.01.2018 | Общество с ограниченной ответственностью «Солартек» | Член совета директоров |
| 22.07.2014 | 17.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «Наномодифицированные металлы и сплавы» | Член совета директоров |
| 18.07.2014 | 12.04.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.Новосибирск» | Генеральный директор |
| 07.05.2014 | 30.04.2016 | Общество с ограниченной ответственностью «Палс Кристалс» | Член совета директоров |
| 30.04.2014 | 30.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «НАНОКЕРАМИКС» | Член совета директоров |
| 30.04.2014 | 29.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.Томск» | Член совета директоров |
| 30.04.2014 | 31.10.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.Новосибирск» | Член совета директоров |
| 04.10.2013 | 16.11.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «Научно-производственное объединение «Завод композиционных строительных материалов» | Член совета директоров |
| 30.04.2013 | 28.04.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «БиоСтарт» | Член совета директоров |
| 30.04.2013 | 28.04.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «Смарт-СиВиДи» | Член совета директоров |
| 29.04.2013 | 28.04.2016 | Общество с ограниченной ответственностью «Техносплав» | Член совета директоров |
| 29.04.2013 | 28.04.2016 | Общество с ограниченной ответственностью «Метпрофсервис» | Член совета директоров |
| 26.04.2013 | 28.12.2017 | Общество с ограниченной ответственностью «Сэндикокс» | Член совета директоров |

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: Эмитент не является акционерным обществом.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не является акционерным обществом.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

По состоянию на 31 июля 2020 года вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения не выплачивались.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем отчетном году:

В текущем отчетном году выплаты управляющей организации Эмитента будут осуществлены в соответствии с Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 13 августа 2020 года.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

Действующая у Эмитента система контроля финансово-хозяйственной деятельности (система внутреннего аудита) направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления у Эмитента;
- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;
- обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Эмитентом.

Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется единоличным исполнительным органом, а также независимой аудиторской организацией (аудитором).

В соответствии с пунктом 15.1 устава Эмитента аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Эмитентом договора. Аудитор Эмитента утверждается общим собранием участников Эмитента. Договор с аудитором Эмитента подписывается от имени Эмитента управляющей организацией.

Сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (внутреннего аудита):

Совет директоров (наблюдательный совет) и ревизионная комиссия (ревизор) в Обществе не избираются. Отдельное структурное подразделение Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю и служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствуют.

Сведения о политике эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства.

Не позднее даты подачи Эмитентом заявки о допуске Облигаций к торговле на организованных торгах (заявления о включении Облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам) Эмитентом будут утверждены правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента ревизионной комиссии (ревизора), а также иных органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента ревизионной комиссии (ревизора), а также иных органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 1 (Один).

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

Лица, владеющие не менее чем пятью процентами уставного капитала Эмитента или не менее чем пятью процентами обыкновенных акций Эмитента:

Полное наименование: Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов.

Сокращенное наименование: Фонд инфраструктурных проектов.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7704371406.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1167700064400.

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.

Дата регистрации: 12 сентября 2016 года.

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 100%.

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: не применимо к обществам с ограниченной ответственностью.

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: такие лица отсутствуют.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: такие лица отсутствуют.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальных правах:

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: доля государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента отсутствует.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): указанное право не предусмотрено.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

Ограничения на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента (или указание на отсутствие таких ограничений): Эмитент не является акционерным обществом.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента: иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, нет.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

Указываются составы участников (акционеров) эмитента, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее чем пятью процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников (акционеров) эмитента, проведенном за пять последних завершённых отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

Эмитент зарегистрирован 13 июля 2020 года. Изменений в составе участников Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала, со времени создания Эмитента и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не происходило.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершённого отчетного года за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

В соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг и пунктом 2.9 устава Эмитента, в отношении Эмитента не применяются правила, предусмотренные статьей 45 (Заинтересованность в совершении обществом сделки) Федерального закона от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (выше и далее - **Закон об ООО**).

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента, с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за пять последних завершённых отчётных лет либо за каждый завершённый отчётный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не указывается, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года.

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчётный год и последний завершённый отчётный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

Информация за последний завершённый отчётный год не указывается, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года.

Структура дебиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31 июля 2020 года:

| Наименование показателя | Значение показателя, тыс. руб. |
|--|--------------------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 0 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению | 0 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | 10 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Прочая дебиторская задолженность | 0 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Общий размер дебиторской задолженности | 10 |
| в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности | 0 |

В случае наличия в составе дебиторской задолженности эмитента за пять последних завершённых отчётных лет либо за каждый завершённый отчётный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: Информация не указывается, поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13 июля 2020 года.

VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент создан 13 июля 2020 года. Срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек.

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке, за период предусмотренный подпунктом «а» настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность:

Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо отличными от МСФО, международно-признанными правилами.

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

Эмитент зарегистрирован 13 июля 2020 года. В данной связи Эмитентом предоставляется вступительная бухгалтерская отчетность по состоянию на 31 июля 2020 года в Приложении № 1 к настоящему Проспекту, которая состоит из следующих документов:

1. Бухгалтерский баланс на 31 июля 2020 года (форма № 1);
2. Отчет о финансовых результатах за 13 июля 2020 года - 31 июля 2020 года (форма № 2);
3. Аудиторское заключение по бухгалтерской отчетности Эмитента.

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит

- вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

Эмитент не составлял квартальную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо отличными от МСФО, международно-признанными правилами.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

У Эмитента отсутствует консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными стандартами, отличными от МСФО, в силу того, что Эмитент:

- является специализированным обществом; и
- не является (1) кредитной организацией; (2) страховой организацией; (3) негосударственным пенсионным фондом; (4) управляющей компанией инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов; (5) клиринговой организацией; (6) федеральным государственным унитарным предприятием; или (7) акционерным обществом, акции которого находятся в федеральной собственности,
- не имеет дочерних и/или зависимых и/или подконтрольных обществ,

и, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» не обязан составлять консолидированную отчетность в соответствии с МСФО либо иными стандартами, отличными от МСФО, и не обязан составлять и (или) представлять и/или публиковать консолидированную финансовую отчетность в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики Эмитента, самостоятельно определенной Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента:

Информация об учетной политике Эмитента указывается в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

С даты создания Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг существенных изменений в составе имущества Эмитента не происходило.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент создан 13 июля 2020 года и с момента создания до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не участвовал в судебных процессах в качестве истца либо ответчика, санкции судебным органом на Эмитента не накладывались.

VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМАХ, СРОКАХ И ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ

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

Вид размещаемых ценных бумаг: облигации с залоговым обеспечением.

Идентификационные признаки выпуска облигаций: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом прав класса «А» (далее – **Облигации, Облигации выпуска, Облигации класса «А»**) с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций класса «А» и по усмотрению Эмитента.

Серия: нет.

Срок погашения: датой погашения Облигаций является 26 ноября 2034 года.

8.2. Форма ценных бумаг

Бездокументарные.

8.3. Указание на способ учета прав на облигации

Предусмотрен централизованный учет прав на Облигации выпуска.

Сведения о депозитарии, который будет осуществлять централизованный учет

| | |
|--|--|
| <i>Полное фирменное наименование:</i> | Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» |
| <i>Сокращенное фирменное наименование:</i> | НКО АО НРД |
| <i>ИНН:</i> | 7702165310 |
| <i>ОГРН:</i> | 1027739132563 |
| <i>Место нахождения:</i> | город Москва, улица Спартаковская, дом 12 |
| <i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i> | 045-12042-000100 |
| <i>Дата выдачи лицензии:</i> | 19 февраля 2009 года |
| <i>Срок действия лицензии:</i> | без ограничения срока действия |
| <i>Орган, выдавший лицензию:</i> | ФСФР России |

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – **НРД**) и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее – **Депозитарии**).

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или Депозитариями.

Право собственности на Облигации переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций с даты внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в НРД или соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода.

Порядок учета и перехода прав на эмиссионные ценные бумаги с централизованным учетом прав регулируется Законом о рынке ценных бумаг, Положением Банка России от 13 ноября 2015 года № 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов» (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами НРД или соответствующего Депозитария.

В случае изменения законодательства Российской Федерации, нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость Облигаций: 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска

В соответствии с решением о размещении Облигаций (решение единственного участника Эмитента № 01/01/2020/SFO MOS SME 5 от 1 сентября 2020 года) сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций составляет 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей. Количество размещаемых Облигаций приводится в Условиях размещения ценных бумаг, которые публикуются Эмитентом в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Облигации размещаются впервые.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований.

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- (а) право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг;
- (б) право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в пунктах 5.4, 5.5 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (г) все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе, из залога Прав (требований) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права,

вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;

- (д) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям в соответствии с действующим законодательством;
- (е) право обращаться в суд или Арбитражный суд города Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту;
- (ж) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- (з) равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;
- (и) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигациям в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога;
- (к) право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг. В целях обеспечения дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг. Публичное обращение Облигаций возможно только после государственной регистрации проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;
- (л) право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Несмотря на назначение представителя владельцев Облигаций, сведения о котором указаны в пункте 9 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 8.13 Проспекта ценных бумаг (далее – **Представитель владельцев Облигаций**), каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе, реализовывать любые перечисленные выше права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных в настоящем пункте прав в индивидуальном порядке.

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций

вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

Информация в настоящем разделе 8.8 Проспекта ценных бумаг указывается в соответствии с положениями Закона о рынке ценных бумаг в редакции Закона 514-ФЗ.

В связи со вступлением в силу 1 января 2020 года Закона 514-ФЗ Закон о рынке ценных бумаг не требует указания в проспекте ценных бумаг условий и порядка их размещения в случае размещения облигаций, не конвертируемых в акции.

Учитывая вышеизложенное, условия и порядок размещения Облигаций не приводятся в настоящем разделе 8.8 Проспекта ценных бумаг.

Указанные сведения приводятся в Условиях размещения ценных бумаг, которые публикуются Эмитентом в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска или порядок ее определения:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – **Дата выплаты**), начиная с Даты начала амортизации, как она определена в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг. Облигации подлежат полному погашению не позднее 26 ноября 2034 года.

Эмитент не позднее чем за 3 (Три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода уведомляет НРД о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации.

Эмитент не позднее чем за 3 (Три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода уведомляет Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – **Биржа**) о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, а также оставшейся непогашенной части номинальной стоимости каждой Облигации.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в пункте 5.6 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, указанный в пункте 7.3.2 Решения о выпуске ценных бумаг (далее – **Сервисный агент**), после даты начала размещения Облигаций не позднее: (а) 10 (Десятого) числа каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (или, если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день в Российской Федерации, – не позднее первого следующего за ним рабочего дня), за исключением Расчетных периодов, указанных в подпункте (б), или (б) 6 (Шестого) рабочего дня апреля, июля или октября для следующих Расчетных периодов: март, июнь или сентябрь соответственно, и 8 (Восьмого) рабочего дня января для Расчетного периода – декабря (далее – **Дата отчета**), сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в пункте 5.7 Решения о выпуске ценных бумаг (далее – **Расчетный агент**), общую сумму денежных средств, полученных от должников по Правам (требованиям), от продажи (уступки) третьим лицам Прав (требований), в том числе Дефолтных требований (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), и суммы иных поступлений, связанных с Правами (требованиями), за такой Расчетный период.

При этом под **Расчетным периодом** понимается каждый период продолжительностью в один месяц с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату перехода Прав (требований) к Эмитенту и заканчивается в последний день месяца, следующего за месяцем, на который приходится дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 (Двадцать шестое) число следующего месяца.

Не позднее 5 (Пятого) рабочего дня после Даты отчета (далее – **Дата расчета**) Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$K_A = (OД_A + OCЗ_{59}) / N_A$, где:

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если рассчитанная по формуле величина K_A превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А». В случае если расчетная величина K_A меньше 0 (нуля), то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);

$OД_A$ – сумма денежных средств, определенная в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **пунктом (3) Порядка распределения поступлений по основному долгу**, приведенного в **пункте 12.3 Решения о выпуске ценных бумаг**, или после Даты начала ускоренной амортизации (в случае ее наступления) в соответствии с **пунктом (5) Порядка распределения денежных средств для УА**, приведенного в **пункте 12.4 Решения о выпуске ценных бумаг**.

$OCЗ_{59}$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **пунктом (6) Порядка распределения процентных поступлений**, приведенного в пункте 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг;

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Выплата при погашении Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, – то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, и в которую Облигации подлежат погашению (частичному погашению);
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

| Процентный (купонный) период | | Размер процентного (купонного) дохода (порядок его определения) |
|------------------------------|----------------|---|
| Дата начала | Дата окончания | |

1-ый купон

| | | |
|---|--|---|
| <p>Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.</p> | <p>Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.</p> | <p>Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента:</p> <p>(а) при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период – в дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном Условиями размещения ценных бумаг;</p> <p>(б) при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период – не позднее рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций, в порядке, установленном Условиями размещения ценных бумаг.</p> <p>Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом путем опубликования:</p> <p>(а) в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств,</p> |
|---|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – Лента новостей); и</p> <p>(б) на странице в сети Интернет по адресу: https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38251 (далее – страница в сети Интернет),</p> <p>в сроки, установленные Условиями размещения ценных бумаг. Эмитент информирует НРД о величине купонной ставки в согласованном порядке.</p> |
|--|--|---|

2-ой и последующие купоны

| | | |
|---|--|--|
| Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно. | <p>Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого календарного месяца.</p> <p>Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.</p> | Процентная ставка по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона. |
|---|--|--|

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T_j - T_{(j-1)}) / 365, \text{ где:}$$

j – порядковый номер купонного периода;

K_j – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию в валюте номинала;

Not – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации на установленную для j -ого купонного периода Дату расчета в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых (выраженный в сотых долях);

$T_{(j-1)}$ – дата начала купонного периода j -ого купона;

T_j – дата окончания купонного периода j -ого купона.

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

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в пункте 5.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

| Процентный (купонный) период | | Дата выплаты процентного (купонного) дохода |
|------------------------------|----------------|---|
| Дата начала | Дата окончания | |

1-ый купон:

| | | |
|--|---|---|
| Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций. | Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг. | Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если дата окончания 1-го купонного периода (Дата выплаты) приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |
|--|---|---|

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Передача денежных выплат при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг.

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

2-ой и последующие купоны:

| | | |
|--|---|---|
| Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего | Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого календарного месяца. | Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной |
|--|---|---|

| | | |
|---|--|--|
| купонного периода, соответственно. | Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска. | день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |
| <p><i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i></p> <p>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска.</p> <p>Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.</p> <p>Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.</p> | | |

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Решением о выпуске ценных бумаг предусматривается возможность досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента в соответствии со сроками и порядком, указанными ниже.

Досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае, если произошло существенное нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, а именно:

- (а) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- (б) просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- (в) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий обеспечения по Облигациям, а именно снижение стоимости Предмета залога, рассчитанной в соответствии с

подпунктом (г) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, до 70 (Семидесяти) процентов от совокупной суммы непогашенного основного долга по Облигациям.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 1 (Одного) дня с момента наступления события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций.

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций не осуществляется. Решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Облигаций по требованию владельца Облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения выпуска Облигаций по требованию владельцев Облигаций применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в пунктах 5.2 и 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций

Владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления указанных выше обстоятельств (событий) до даты публикации Эмитентом информации об устранении нарушения.

Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям (далее – НКД), который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется, исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций. Размер НКД рассчитывается по формуле, приведенной в пункте 12.6 Решения о выпуске ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в соответствующую дату погашения.

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД.

Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в российских рублях в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций – физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций – физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, если его права на Облигации учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать погашения принадлежащих ему Облигаций путем предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций таким организациям.

Владелец Облигаций лично либо через своего представителя представляет указанным выше лицам требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **Требование о досрочном погашении Облигаций**).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании о досрочном погашении Облигаций помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации. В дополнение к Требованию о досрочном погашении Облигаций владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование о досрочном погашении Облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование о досрочном погашении Облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование о

досрочном погашении Облигаций, полученные им от своих депонентов – номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования о досрочном погашении Облигаций НРД.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный срок Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций и документов осуществляет их проверку и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении Облигаций, направляет лицу, предоставившему Требование о досрочном погашении Облигаций, в электронной форме (в форме электронных документов) уведомление о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций с указанием причин непринятия в порядке, установленном НРД.

НРД и номинальные держатели передают полученную от Эмитента информацию о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций своим депонентам в порядке, установленном соответственно НРД и такими номинальными держателями.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций считается исполненной с даты их получения НРД.

Получение уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций.

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций, указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении Облигаций, и суммы (i) номинальной стоимости одной Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и (ii) НКД по одной Облигации, рассчитанного исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и до даты выплаты НКД в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или его представителя путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД,

и указывает в таком уведомлении количество Облигаций, подлежащих погашению, и дату проведения расчетов.

При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Облигаций, и полученных Требований о досрочном погашении Облигаций. Списание погашаемых Облигаций со счета депо номинального держателя Облигаций в указанном порядке является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на погашаемые Облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований о досрочном погашении Облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Эмитент раскрывает информацию о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о наступлении события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Облигаций.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя (владельца) Облигаций на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном пунктом 5.6.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для полного исполнения обязательств по

Облигациям и уплаты всех расходов, связанных с деятельностью Эмитента, кроме осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций после наступления Даты реализации Предмета залога (как данный термин определен ниже).

Эмитент имеет право осуществлять досрочное погашение Облигаций по своему усмотрению только в Даты выплаты, указанные в пункте 5.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в пунктах 5.2 и 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Срок, в течение которого Эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении Облигаций по его усмотрению

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций после наступления наиболее ранней из следующих дат:

- (а) в любую Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 10 (Десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату окончания размещения Облигаций класса «А»;
- (б) в любую дату, начиная с даты, в которую был реализован Предмет залога (как данный термин определен ниже), после обращения на него взыскания (**Дата реализации Предмета залога**).

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций и осуществить раскрытие информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и НКД, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до Даты выплаты/даты досрочного погашения, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

Эмитент раскрывает информацию о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежном агенте:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг платежный агент не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- (а) при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с пунктом 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (б) при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии с действующим законодательством.

Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов.

Сведения о Расчетном агенте

Расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям осуществляется Расчетным агентом.

| | |
|--|--|
| <i>Полное фирменное наименование:</i> | Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» |
| <i>Сокращенное фирменное наименование:</i> | АО «МСП Банк» |
| <i>Место нахождения:</i> | 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79 |
| <i>ОГРН:</i> | 1027739108649 |
| <i>ИНН:</i> | 7703213534 |

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента, подлежащего заключению с Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – **Договор о расчетном агенте**). Расчетный агент несет следующие основные обязанности:

- (а) расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А», а также процентного дохода по Младшему кредиту;
- (б) подготовка отчетов Расчетного агента в соответствии с Договором о расчетном агенте;

- (в) расчет Критериев портфеля, проверка Критериев прав (требований), указанных в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг под номерами 11, 12, 14, 15 и 18, и уведомление Эмитента в случае выявления несоответствия Портфеля Критериям портфеля или Прав (требований) Критериям прав (требований).

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам Расчетного агента определен в Условиях размещения ценных бумаг.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных и расчетных агентов и отмене таких назначений

Эмитент раскрывает информацию о назначении Эмитентом платежных агентов и расчетных агентов и отмене таких назначений путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

Информация в разделе 8 настоящего Проспекта ценных бумаг указывается в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, которое составляется в соответствии с требованиями Положения Банка России «О стандартах эмиссии ценных бумаг» от 19 декабря 2019 года № 706-П (далее - **Положение о стандартах эмиссии**).

В связи с отсутствием в Положении о стандартах эмиссии требования об указании в решении о выпуске ценных бумаг сведений о действиях владельцев облигаций в случае дефолта по облигациям, сведения о действиях владельцев Облигаций в случае дефолта по Облигациям не приводятся в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения не предусмотрена.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Информация в настоящем пункте 8.11 Проспекта ценных бумаг указывается в соответствии с положениями Закона о рынке ценных бумаг в редакции Закона 514-ФЗ.

В связи со вступлением в силу 1 января 2020 года Закона 514-ФЗ Закон о рынке ценных бумаг не требует указания в проспекте ценных бумаг порядка раскрытия эмитентом информации о выпуске в случае размещения облигаций, не конвертируемых в акции.

Учитывая вышеизложенное, порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске Облигаций не приводятся в настоящем пункте 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Указанные сведения приводятся в Условиях размещения ценных бумаг, которые публикуются Эмитентом в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по

облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям в форме залога Предмета залога (как данный термин определен ниже), является Эмитент.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением. Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с залоговым обеспечением Эмитента отсутствуют.

8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, раскрывается в порядке, установленном Условиями размещения ценных бумаг.

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается залогом:

1) предмет залога:

– уступленные Эмитенту денежные требования по отношению к заемщику по Кредитным договорам МСБ (как данный термин определен ниже), в том числе, в связи с уплатой сумм основного долга и процентов за пользование кредитом, подлежащих уплате в соответствии с Кредитным договором МСБ (**Права (требования)**);

– денежные требования (права) по договору банковского (залогового) счета, указанному в подпункте (е) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг (**Залоговый счет**),

в совокупности именуемые **Предмет залога**.

Кредитные договоры МСБ – означает кредитные договоры, договоры об открытии возобновляемой кредитной линии, договоры об открытии невозобновляемой кредитной линии, или иные подобные договоры о предоставлении заемщику кредита, заключенные между АО «МСП Банк» или иным лицом (в качестве кредитора) и заемщиками (далее также – **Заемщик** или **Заемщики**), одновременно соответствующие критериям, установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг ниже, на соответствующую дату перехода прав в отношении соответствующих **Прав (требований)** (далее – **Дата перехода прав (требований)**).

2) стоимость Предмета залога определяется как совокупность:

– суммы денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга и начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов за пользование кредитом в соответствии с Кредитным договором МСБ на дату расчета стоимости Предмета залога. При

этом на дату начала размещения Облигаций сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров МСБ составит не менее 5 715 000 000 (Пяти миллиардов семисот пятнадцати миллионов) рублей; и

– суммы денежных средств, находящихся на Залоговом счете на дату расчета стоимости Предмета залога;

3) оценка заложенного имущества оценщиком не проводилась;

4) залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств Эмитента по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и процентного (купонного) дохода по Облигациям. Иные выпуски облигаций Эмитента и требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные залогом Предмета залога, отсутствуют;

5) банковские реквизиты залогового счета (далее – **Залоговый счет**), на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные залогодателем – Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям:

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 5»

Номер счета: 40701810200220114901

ИНН получателя средств: 9704021758

Кредитная организация

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»

Место нахождения: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79

Адрес для доставки корреспонденции: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79

БИК: 044525108

Корреспондентский счет: 30101810200000000108 в ГУ Банка России по ЦФО

Залог прав по соответствующему договору банковского счета возникает с момента уведомления АО «МСП Банк» о залоге путем направления уведомления по указанному выше адресу АО «МСП Банк» и предоставления АО «МСП Банк» копии Решения о выпуске ценных бумаг, зарегистрированного Банком России. Эмитент направляет указанное уведомление не позднее даты начала размещения Облигаций;

Сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете, а также исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет:

Денежные средства, зачисленные на Залоговый счет, могут быть использованы (списаны с Залогового счета) только для:

- исполнения обязательств по Облигациям класса «А»;
- осуществления следующих выплат:
 - оплата налогов, в том числе оплата налога на добавленную стоимость, оплата сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания в связи с Правами (требованиями), обращением к поручителям в отношении Прав (требований) в размере не более 30 000 000 (Тридцати миллионов) рублей в год;
 - выплата сумм, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год;
 - ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А» в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
 - выплата ежегодного вознаграждения Бирже в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
 - выплата единовременного вознаграждения Бирже за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению и их включению в котировальный список в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей;
 - выплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, включая компенсацию реального ущерба, причиненного таким кредитным организациям в связи с исполнением ими обязательств в рамках договоров об открытии счетов в размере не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей в год;
 - первоначальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
 - выплата управляющей организации Эмитента ежемесячного вознаграждения до первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
 - выплата управляющей организации Эмитента ежемесячного вознаграждения, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А», в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;

- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год, исходя из фактического количества календарных дней в таком календарном году, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- вознаграждение управляющей организации Эмитента за раскрытие информации в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- компенсация расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- первоначальное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в соответствии с договором, заключенным с бухгалтерской организацией;
- ежемесячное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента до первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А», в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в соответствии с договором, заключенным с бухгалтерской организацией;
- дополнительное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение НРД в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А» в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей;
- оплата услуг Представителя владельцев Облигаций в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;

- возмещение расходов Представителю владельцев Облигаций в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
- оплата услуг аудитора Эмитента (в случае заключения соответствующего договора) в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 50 000 000 (Пятидесяти миллионов) рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 400 000 000 (Четырехсот миллионов) рублей в год;
- вознаграждение Хранителя и компенсация расходов в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение лица, осуществляющего функции Расчетного агента, в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
- выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о рынке ценных бумаг, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год;
- вознаграждение за оказание услуг по публикации информации в сети Интернет в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
- выплаты в пользу Сервисного агента в счет погашения предоставленных кредитов, уплаты процентов (платы за пользование кредитом) и комиссий по предоставленным кредитам в размере не более 3 500 000 000 (Трех миллиардов пятисот миллионов) рублей в год;
- ежегодные расходы, связанные с направлением, подготовкой и регистрацией уведомлений о залоге, направляемых нотариусу в связи настоящим выпуском Облигаций (при наличии таких уведомлений) в размере не более 55 000 000 (Пятидесяти пяти миллионов) рублей;
- единовременная оплата государственных пошлин, связанных с регистрацией выпуска Облигаций класса «А», в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;
- вознаграждение за поддержание интернет-сайта Эмитента не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- осуществления выплат в пользу АО «МСП Банк» в целях исполнения обязательств перед АО «МСП Банк» по оплате покупной цены за Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен ниже) в размере не более 12 000 000 000 (Двенадцати миллиардов) рублей в год;

- вознаграждение лицу, оказывающему услуги андеррайтера и/или маркет-мейкера, в размере не более 22 000 000 (Двадцати двух миллионов) рублей в год;
- вознаграждение юридическому консультанту в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год.

Предельные величины расходов, перечисленных выше, увеличиваются на сумму НДС, рассчитанную по ставке НДС, действующей на момент принятия Эмитентом к учету соответствующих расходов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

- перечисления (возврата) денежных средств, ошибочно зачисленных на счет Эмитента в размере такой ошибочно зачисленной на счет Эмитента суммы.

Критерии денежных требований, которые Эмитент вправе приобретать без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм:

Эмитент вправе до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как эти термины определены в пункте 12.1 Решения о выпуске облигаций) приобретать у АО «МСП Банк» денежные требования по Кредитным договорам МСБ, соответствующие критериям прав (требований), установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг ниже (далее вместе – **Критерии прав (требований)**) (**Дополнительные кредиты МСБ**), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных средств;

Кредит МСБ – означает денежные средства, предоставленные Заемщику в соответствии с Кредитным договором МСБ.

ОКВЭД2 – Общероссийский классификатор видов экономической деятельности ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2), утвержденный Приказом Росстандарта № 14-ст от 31 января 2014 года. Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг под Классом, Подклассом и Группой экономической деятельности понимается, соответственно, совокупность входящих в Класс подклассов, групп, подгрупп и видов экономической деятельности, совокупность входящих в Подкласс групп, подгрупп и видов экономической деятельности, и совокупность входящих в Группу подгрупп и видов экономической деятельности в соответствии с ОКВЭД2.

Общие критерии

1. Право (требование) является денежным правом (требованием) в рамках обязательства Заемщика по возврату Кредита МСБ, выданному и подлежащему погашению в рублях.
2. Кредитный договор МСБ налагает на Заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.
3. Заемщик выполняет все свои обязательства, указанные в Кредитном договоре МСБ.
4. Кредит МСБ предоставлен в целях финансирования предпринимательской деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства, определяемых в соответствии с Федеральным законом № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего

предпринимательства в Российской Федерации» от 24 июля 2007 года и включенных в Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства, формируемый Федеральной налоговой службой Российской Федерации согласно Федеральному закону № 408-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 29 декабря 2015 года.

5. АО «МСП Банк» является законным владельцем Права (требования).
6. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Право (требование) не находится в залоге, не установлено ограничений в части передачи Права (требования) АО «МСП Банк».
7. В отношении Права (требования) отсутствуют судебные споры.
8. Отсутствует вступившее в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным.
9. АО «МСП Банк» неизвестно о фактах совершения мошенничества или искажения информации в отношении Кредита МСБ третьими лицами.
10. АО «МСП Банк» не получал заявлений Заемщиков о полном досрочном погашении Кредита МСБ более чем за 5 рабочих дней до Даты перехода прав (требований).
11. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик осуществил не менее двух плановых платежей в соответствии с графиком платежей по Кредиту МСБ (в счет уплаты процентов и (или) погашения основного долга).
12. Срок действия Кредитного договора МСБ составляет не более 120 (ста двадцати) месяцев.
13. Срок действия Кредитного договора МСБ истекает не позднее даты полного погашения Облигаций, указанной в пункте 5.2 Решения о выпуске ценных бумаг.
14. В течение 12 (двенадцати) месяцев до Даты перехода прав (требований) отсутствуют нарушения обязательств Заемщика по внесению платежей более чем на 5 (пять) календарных дней.
15. В течение 12 (двенадцати) месяцев до Даты перехода прав (требований) Заемщик допустил нарушение обязательств по внесению платежей не более чем 3 (три) раза.
16. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей по Праву (требованию).
17. По состоянию на Дату перехода прав (требований) соответствующее Право (требование) не признано Дефолтным правом (требованием), не выводилось из состава Портфеля или, находясь в Портфеле, не было исполнено за счет выдачи новых кредитов Заемщику или связанным с ним компаниям.
18. Процентная ставка по Кредиту МСБ является фиксированной (не имеет переменных составляющих) и составляет не менее 6% (шести процентов) годовых.

19. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Кредит МСБ не отнесен к IV – V категории качества в соответствии с Положением 590-П (как данный термин определен ниже).

Квалификационные требования к Кредитным договорам МСБ

20. Кредитный договор МСБ, договоры залога (договоры ипотеки), договоры поручительства, независимые гарантии и прочие договоры, обеспечивающие исполнение обязательств Заемщика, заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, соответствуют стандартной документации АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ (соответственно) по состоянию на дату подписания соответствующего договора или в случае отличия таких договоров от стандартной документации АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ, такие отличия были согласованы в соответствии с внутренними документами и процедурами АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ (соответственно), применяемыми по состоянию на дату подписания соответствующего договора и/или дополнительных соглашений/изменений к ним.
21. Кредитный договор МСБ, договоры залога (договоры ипотеки), договоры поручительства, независимые гарантии и прочие договоры, обеспечивающие исполнение обязательств Заемщика, заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, составлены в письменной форме, регулируются законодательством Российской Федерации и содержат все существенные условия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.
22. Каждый Кредитный договор МСБ и каждый Заемщик идентифицируются информационной системой АО «МСП Банк».
23. Кредитный договор МСБ не содержит положений, предусматривающих обязанность АО «МСП Банк» предоставить отсрочку и/или продление срока выданного Кредита МСБ, отсрочку уплаты процентов за пользование Кредитом МСБ, возможность обратной амортизации или иной реструктуризации обязательств Заемщика по Кредитному договору МСБ.
24. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ выдавать Заемщику дополнительные кредиты (за исключением предоставления кредитов в рамках договоров об открытии кредитной линии, предоставленных по Кредитным договорам МСБ).
25. Кредитный договор МСБ не содержит ограничений на уступку Прав (требований), в том числе не содержит условие о необходимости согласия Заемщика или о необходимости уведомления Заемщика для действительности уступки.
26. Договоры залога (в том числе, ипотеки), обеспечивающие исполнение обязательств по Кредитным договорам МСБ, не предусматривают возможность отчуждения Предмета залога без письменного согласия кредитора по Кредитному договору МСБ, за исключением договоров залога товаров в обороте.

27. АО «МСП Банк» не выявлено событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Кредиту МСБ или на право кредитора получить удовлетворение за счет средств от продажи предмета залога в случае обращения взыскания. АО «МСП Банк» на Дату перехода прав (требований) не известно о наступлении событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Кредиту МСБ или на право кредитора получить удовлетворение за счет обращения взыскания на Предмет залога.
28. Поручительства региональных фондов, гарантии открытого акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», переименованного в акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») (ОГРН 1147711000040), а также независимые гарантии иных лиц, которыми обеспечено исполнение обязательств по определенным Кредитным договорам МСБ, налагают на соответственно поручителей и/или гарантов законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства. Для перехода прав по указанным гарантиям и/или поручительствам в пользу Эмитента не требуется получения согласия поручителя и/или гаранта и/или совершения иных действий, кроме передачи Прав (требований) из соответствующих Кредитов МСБ, а в случаях, когда такое согласие или совершение иных действий необходимо, согласие было получено и/или необходимые действия были совершены АО «МСП Банк».
29. Права собственности Заемщиков или иных лиц, предоставивших недвижимое имущество в залог в качестве обеспечения по Кредитным договорам МСБ, были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре недвижимости. Права АО «МСП Банк» как залогодержателя по договорам ипотеки были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре недвижимости.
30. Кредитная документация по всем Кредитам МСБ была передана на хранение Хранителю, указанному в подпункте (з) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации. Кредитная документация, относящаяся к Дополнительным кредитам МСБ, была проверена таким Хранителем в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации, и в результате такой проверки не было выявлено расхождений между содержанием кредитной документации и данными электронного реестра.

Квалификационные требования к Заемщикам

31. Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом (индивидуальным предпринимателем) или юридическим лицом, зарегистрированным в соответствии с российским законодательством, и выступает стороной Кредитного договора МСБ в качестве заемщика.
32. Заемщик (индивидуальный предприниматель) по состоянию на Дату перехода прав (требований) не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.

33. Заемщик или связанная с Заемщиком компания не признан(а) банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации, в отношении них не введены процедуры банкротства, предусмотренные законодательством Российской Федерации о банкротстве, отсутствуют признаки неплатежеспособности или информация о невозможности исполнения обязательств перед АО «МСП Банк».
34. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик или связанная с Заемщиком компания не имеет просроченной задолженности сроком более 5 (пяти) календарных дней по другим кредитам, выданным АО «МСП Банк».
35. В течение 1 (одного) календарного года, предшествующего Дате перехода прав (требований), по любым кредитным договорам Заемщика, права (требования) по которым принадлежат АО «МСП Банк», не осуществлялась реструктуризация, а именно: внесение изменений в условия какого-либо кредитного договора, в результате которого Заемщик получил право исполнять обязательства по кредитному договору в более благоприятном режиме (в том числе в связи с продлением срока погашения основного долга и (или) переносом даты уплаты процентов на более поздний срок, уменьшением размера процентной ставки, в том числе в результате изменения порядка ее расчета), а также не производилось рефинансирование задолженности, предусматривающее выдачу Заемщику кредита для целей погашения задолженности, возникшей по кредитному договору, права (требования) по которому принадлежат АО «МСП Банк». Данное требование не применяется в случае, если после даты реструктуризации или рефинансирования Заемщик осуществил не менее 3 (трех) плановых платежей в счет погашения основного долга по соответствующему кредитному договору.
36. Заемщик не является работником АО «МСП Банк» или аффилированным лицом АО «МСП Банк».

б) оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые Права (требования) по Кредитным договорам МСБ, будут переданы Эмитентом на хранение Сервисному агенту, указанному в пункте 7.3.2 Решения о выпуске ценных бумаг, в дату перехода к Эмитенту Прав (требований).

Эмитент также будет передавать на ответственное хранение копии Кредитных договоров МСБ и копии договоров залога/поручительства, заключенных для обеспечения исполнения обязательств должников по Кредитным договорам МСБ, Обществу с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Финанс» (ОГРН 1117746697090) (далее – **Хранитель**). Хранитель будет осуществлять хранение переданных Эмитентом документов и проверку соответствия переданных на хранение документов реестру уступаемых Эмитенту Прав (требований);

7) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества (а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – также из сумм возмещения, причитающихся залогодателю – Эмитенту, или имущества, предоставляемого залогодателю – Эмитенту взамен), преимущественно перед другими кредиторами залогодателя – Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом. Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;

8) страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым Правам (требованиям), не проводилось;

9) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям обращение взыскания на Предмет залога осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, в том числе Законом о рынке ценных бумаг (с изменениями и дополнениями).

При обращении взыскания на заложенные права по договору банковского счета требования залогодержателя удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям.

Денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее Предмет залога, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность соответствующих владельцев Облигаций.

После осуществления Эмитентом выплаты владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации Предмета залога, или перехода имущества, составляющего Предмет залога, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, владельцы Облигаций подают поручение на перевод Облигаций со своего счета депо на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД;

10) иные условия залога:

Эмитент вправе на условиях, указанных в подпункте (м) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продавать (уступать):

- (1) Дефолтные требования (как данный термин определен ниже);
- (2) Права (требования), отнесенные к III – V категории качества в соответствии с Положением Банка России № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» от 28 июня 2017 года (с изменениями и дополнениями) (далее – **Положение 590-П**);
- (3) Права (требования), возникшие из Кредитных договоров МСБ, по которым с Даты перехода прав (требований) была осуществлена Реструктуризация (как данный термин определен ниже);
- (4) Права (требования), в отношении которых от заемщика получено заявление о реструктуризации задолженности в соответствии со статьей 7 Федерального закона № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» от 3 апреля 2020 года или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право

заемщика потребовать реструктуризации задолженности по Кредитному договору МСБ, и/или осуществлена такая реструктуризация;

- (5) Права (требования), которые не являются Правами (требованиями), указанными в подпунктах (1) – (4) выше, при условии, что совокупный остаток суммы основного долга по таким Правам (требованиям) и сумма начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов в отношении таких Прав (требований), выкупленных Сервисным агентом с начала календарного года, на момент выкупа соответствующего Права (требования) не превышает 30 (тридцати) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита. При этом общий объем (накопленным итогом за весь период существования Облигаций) совокупного остатка суммы основного долга по таким Правам (требованиям) и суммы начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов в отношении таких Прав (требований), которые подлежат продаже в соответствии с данным подпунктом, на момент выкупа соответствующего Права (требования) не превышает 50 (пятидесяти) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита;
- (6) Права (требования), в отношении которых выявлено несоответствие Критериям прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований).

Дефолтное требование означает Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:

- (а) заемщик нарушил срок внесения платежей в соответствии с условиями Кредитного договора МСБ более чем на 5 (пять) календарных дней; или
- (б) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; или
- (в) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что заемщик признан несостоятельным (банкротом) и/или в отношении заемщика введена процедура банкротства, уполномоченным органом заемщика принято решение о его ликвидации или вступило в законную силу решение суда о ликвидации заемщика.

Реструктуризация означает осуществление Эмитентом следующих видов реструктуризации задолженности по Кредитным договорам МСБ:

- (а) увеличение срока, на который заемщику предоставлен Кредит МСБ;
- (б) уменьшение процентной ставки за пользование Кредитом МСБ (за исключением случаев, когда уменьшение процентной ставки предусмотрено соответствующим Кредитным договором МСБ);
- (в) предоставление однократных или многократных отсрочек по погашению основной суммы долга и/или по уплате процентов за пользование Кредитом МСБ, общий срок которых превышает 5 (Пять) календарных дней в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней, предшествующих дате предоставления такой отсрочки;

- (г) изменение валюты, в которой подлежит исполнение обязательств по Кредитному договору МСБ;
- (д) осуществление замены обеспечения по Кредиту МСБ со снижением его первоначального размера или качества;
- (е) согласование утраты части обеспечения по Кредиту МСБ,

Уступка (продажа) Права (требования) на основании подпункта (м) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг осуществляется по цене, равной совокупному остатку суммы основного долга по обязательству, из которого возникло такое Право (требование), и сумме начисленных, но не уплаченных заемщиком, процентов за пользование соответствующим Кредитом МСБ, и сумме требований по уплате не оплаченных заемщиком комиссий, предусмотренных условиями соответствующего Кредитного договора МСБ, за оказанные заемщику услуги по такому Праву (требованию) на дату такой уступки. Покупная цена за Право (требование) должна быть уплачена и фактически получена Эмитентом до перехода Прав (требований) к Сервисному агенту.

Эмитент вправе в случае наступления События originатора (как этот термин определен ниже), а также в любое время после Даты начала амортизации на условиях, указанных в подпункте (м) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продать (уступить) Права (требования) третьему лицу, в том числе Сервисному агенту, при условии, что цена, полученная от продажи (уступки) Прав (требований), будет достаточна для исполнения обязательств по Облигациям в полном объеме (включая начисленные проценты), а также для оплаты всех расходов Эмитента, связанных с его уставной деятельностью в соответствии с подпунктом (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Событие originатора означает принятие после даты окончания размещения Облигаций нормативных актов и/или изменений к существующим нормативным актам, в результате которых в связи с обращением Облигаций на деятельность АО «МСП Банк» (**Банк**) будет оказано существенное негативное влияние. Указанные акты должны (i) изменять порядок расчета или значения обязательных нормативов банка так, чтобы они приводили к увеличению нагрузки на капитал Банка по сравнению с нагрузкой, которая была у Банка на дату окончания размещения Облигаций, в связи с отражением на балансе Банка активов или обязательств в связи со сделкой секьюритизации (включая Облигации или займы/кредиты, предоставляемые для целей приобретения Прав (требований)); и/или (ii) изменять порядок формирования и/или размеры обязательных резервов по ссудной задолженности, приводящих к существенному увеличению размеров обязательных резервов для Банка в связи с наличием ссудной задолженности по сделке секьюритизации; и/или (iii) вводить или приводить к увеличению налогообложения Банка в результате наличия у Банка указанных выше в настоящем абзаце обязательств и/или активов (включая Облигации или займы/кредиты, предоставленные для целей приобретения Прав (требований)).

После наступления События originатора допускается только одновременная продажа (уступка) всех Прав (требований), составляющих Предмет залога, продажа (уступка) отдельных Прав (требований) не допускается.

8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Размещаемые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.4. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями

8.12.4.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет

Учет Прав (требований), находящихся в залоге по Облигациям, осуществляется путем ведения АО «МСП Банк» реестра (Реестр учета).

Учет денежных сумм, зачисленных на залоговый счет Эмитента, осуществляется кредитной организацией, в которой открыт такой залоговый счет.

Сведения об АО «МСП Банк»:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»

Место нахождения: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79

ОГРН: 1027739108649

ИНН: 7703213534

Номер лицензии на осуществление банковских операций 3340

Дата выдачи лицензии на осуществление банковских операций 7 марта 2018 года

Срок действия лицензии на осуществление банковских операций без ограничения срока действия

8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением

1) общее количество выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением:

Залогом данного залогового обеспечивается исполнение обязательств по 1 (Одному) выпуску облигаций с залоговым обеспечением.

2) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, а также количество выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, государственная регистрация которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску

облигаций следующих сведений:

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций);

дата государственной регистрации отчета или представления уведомления об итогах соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация отчета или представлено уведомление об итогах выпуска облигаций);

количество облигаций с залоговым обеспечением в соответствующем выпуске и номинальная стоимость каждой облигации с залоговым обеспечением соответствующего выпуска;

размер процентного (купонного) дохода по облигациям с залоговым обеспечением соответствующего выпуска или порядок его определения;

очередность исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям с залоговым обеспечением соответствующего выпуска по отношению к иным выпускам облигаций с данным залоговым обеспечением и денежным требованиям из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается данным залоговым обеспечением, или указание на то, что такая очередность не установлена:

До государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением.

3) сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются (могут быть обеспечены) данным залоговым обеспечением, с указанием по каждому такому договору:

Указанные договоры отсутствуют.

4) иные сведения по усмотрению эмитента облигаций с залоговым обеспечением:

Сведения отсутствуют.

8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями

Риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и риск ответственности за неисполнение обязательств по Облигациям не страхуются.

8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования

Лицом, которое, не являясь кредитором по денежным требованиям, являющихся Предметом залога по Облигациям, на основании договора с Эмитентом осуществляет получение и перевод поступивших от должников денежных средств и (или) осуществляет иные права кредиторов, является Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (Сервисный агент).

Сведения о Сервисном агенте:

| | |
|--|--|
| <i>Полное фирменное наименование:</i> | Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» |
| <i>Сокращенное фирменное наименование:</i> | АО «МСП Банк» |
| <i>Место нахождения:</i> | 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79 |
| <i>ОГРН:</i> | 1027739108649 |
| <i>ИНН:</i> | 7703213534 |

Основные функции Сервисного агента

Сервисный агент действует на основании договора оказания услуг по обслуживанию прав (требований) с Эмитентом. Сервисный агент несет следующие основные обязанности:

- (а) сбор платежей по Правам (требованиям);
- (б) взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками, поручителями, залогодателями по вопросам, связанным с исполнением обязательств по Кредитным договорам МСБ, договорам залога/ипотеки, договорам поручительства;
- (в) предоставление Эмитенту регулярных отчетов;
- (г) взыскание просроченной задолженности по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, обращение взыскания на предмет залога по договорам залога, которыми обеспечивается исполнение обязательств заемщиков, обращение с требованием к поручителям по Кредитным договорам МСБ.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений

Эмитент раскрывает информацию о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования

Дата, на которую в проспекте указывается информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения:

1 сентября 2020 года

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения и ее соотношение с размером (суммой)

обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением, а если данное залоговое обеспечение обеспечивает исполнение обязательств по заключенным эмитентом договорам - также с размером (суммой) денежных обязательств по таким договорам, выраженные в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с данным залоговым обеспечением:

| | | |
|--|--|---|
| Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, руб./иностран. валюта | Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением, руб./иностран. валюта | Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением |
| 5 915 124 676,65 руб. | 4 000 000 000 руб. ¹ | 147,88 % |

Заключенные Эмитентом договоры, исполнение обязательств по которым обеспечивается залоговым обеспечением по Облигациям, отсутствуют.

Сведения о стоимости (размере) и составе залогового обеспечения:

| Наименование показателя | Значение показателя |
|--|----------------------------|
| Суммарный размер остатков сумм основного долга по находящимся в залоге денежным требованиям, руб./иностран. валюта | 5 915 114 676,65 руб. |
| Суммарный размер подлежащих выплате процентов по находящимся в залоге денежным требованиям за весь срок действия соответствующих обязательств (договоров), руб./иностран. валюта | 1 463 880 404,68 руб. |
| Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по находящимся в залоге денежным требованиям: по денежным требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по денежным требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых | 9,01 % не применимо |
| Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты | 231 день |

¹ Указана сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций в соответствии с решением о размещении Облигаций (решение единственного участника Эмитента № 01/01/2020/SFO MOS SME 5 от 1 сентября 2020 года). Количество размещаемых Облигаций приводится в Условиях размещения ценных бумаг, которые публикуются Эмитентом в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

| | |
|--|----------|
| возникновения находящихся в залоге денежных требований, дней | |
| Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения находящихся в залоге денежных требований, дней | 989 дней |

Сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

1) Структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

| Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение | Стоимость (размер) данного вида находящегося в залоге имущества, руб./иностран. валюта | Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, % |
|---|---|--|
| <i>Денежные требования, всего,</i> <i>в том числе:</i> | 5 915 114 676,65 руб. | 99,9998 |
| денежные требования по существующим (возникшим) обязательствам, срок исполнения которых еще не наступил | 5 915 114 676,65 руб. | 99,9998 |
| <i>Денежные средства, находящиеся на залоговом счете, всего</i> <i>в том числе:</i> | 10 000 руб. | 0,0002 |
| денежные средства в валюте Российской Федерации | 10 000 руб. | 0,0002 |
| денежные средства в иностранной валюте | 0 | 0 |
| <i>Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего</i> <i>в том числе:</i> | 0 | 0 |
| государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 0 |
| государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0 | 0 |
| муниципальные ценные бумаги | 0 | 0 |
| <i>Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными</i> | 0 | 0 |

| | | |
|-----------------------------|---|---|
| <i>бумагами</i> | | |
| <i>Недвижимое имущество</i> | 0 | 0 |

2) Структура находящихся в залоге денежных требований:

| Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение | Количество находящихся в залоге денежных требований, составляющих данную группу, штук | Размер находящихся в залоге денежных требований данной группы, руб./иностранная валюта | Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, % |
|--|--|---|---|
| Кредиты малому и среднему бизнесу | 103 | 5 915 114 676,65 руб. | 99,9998 |

Признаки (критерии, характеристики) однородности по каждой группе находящихся в залоге однородных денежных требований:

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «Кредиты малому и среднему бизнесу», определены в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. Каждое денежное требование по состоянию на 1 сентября 2020 года отвечает соответствующим критериям однородности.

3) Сведения о будущих денежных требованиях по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению:

Сведения не указываются, поскольку в состав залогового обеспечения по Облигациям по состоянию на 1 сентября 2020 года не входят и в дальнейшем до даты полного погашения Облигаций не будут входить будущие денежные требования по будущим обязательствам.

Информация о наличии просрочек платежей по находящимся в залоге денежным требованиям:

| Срок просрочки платежа | Количество находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, штук | Доля находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, % |
|-------------------------------|---|--|
| До 30 дней | 0 | 0 % |
| 31 - 60 дней | 0 | 0 % |
| 61 - 90 дней | 0 | 0 % |
| 91 - 180 дней | 0 | 0 % |
| Свыше 180 дней | 0 | 0 % |
| В процессе истребования | 0 | 0 % |

| | | |
|----------------------------------|--|--|
| задолженности в судебном порядке | | |
|----------------------------------|--|--|

Иные сведения о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

Иные сведения отсутствуют.

8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение

Общий объем рисков, принимаемых Оригинатором по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение: 47,36 %.

Сведения о первоначальном кредиторе по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»

Место нахождения: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79

ОГРН: 1027739108649

ИНН: 7703213534

Форма и способ принятия рисков Предоставление Эмитенту денежных средств по кредитным договорам, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А»: по договору об открытии возобновляемой кредитной линии (субординированной линии) (далее в настоящем пункте - **Кредит на резервы**) и Младшему кредиту (как этот термин определен в пункте 8.19.2 настоящего Проспекта ценных бумаг).

Дата совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски, и (или) предполагаемый срок совершения сделки, посредством которой кредитором принимаются 1. Предполагаемый срок выдачи Младшего кредита - не позднее Даты начала размещения Облигаций.
2. Предполагаемый срок заключения Кредита на резервы - не позднее Даты начала размещения Облигаций.

риски

Содержание такой сделки, в том числе права и обязанности сторон

1. В соответствии с условиями Младшего кредита, кредитор обязуется предоставить заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, а заемщик обязуется возвратить кредитору полученные денежные средства и уплатить плату за пользование кредитом, а также иные платежи, подлежащие уплате кредитору, в порядке, предусмотренном кредитным договором.

2. В соответствии с условиями Кредита на резервы, кредитор обязуется предоставить заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, а заемщик обязуется возвратить кредитору полученные денежные средства и уплатить плату за пользование кредитом, а также иные платежи, подлежащие уплате кредитору, в порядке, предусмотренном кредитным договором.

Срок исполнения обязательств по сделке

1. Срок исполнения обязательств по Младшему кредиту наступает после исполнения обязательств Эмитента по Облигациям.

2. Срок исполнения обязательств по Кредиту на резервы наступает после исполнения обязательств Эмитента по Облигациям.

Стороны сделки

1. Стороны Младшего кредита - Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649), выступающее в качестве кредитора, и Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 5» (ОГРН 1207700231804), выступающее в качестве заемщика.

2. Стороны Кредита на резервы - Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649),

выступающее в качестве кредитора, и Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 5» (ОГРН 1207700231804), выступающее в качестве заемщика.

| | |
|---|---|
| <i>Размер сделки в денежном выражении</i> | 1. Предполагаемый размер Младшего кредита - не менее 1 715 000 000 (Одного миллиарда семисот пятнадцати миллионов) рублей. 2. Лимит Кредита на резервы - не менее 180 000 000 (Ста восьмидесяти миллионов) рублей. |
| <i>Объем принимаемых (принятых) кредитором рисков</i> | 47,36 % |

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения о Представителе владельцев Облигаций:

Полное фирменное наименование представителя владельцев облигаций, включая его организационно-правовую форму, как оно указано в уставе (учредительных документах) представителя владельцев облигаций:

Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Финанс»

Место нахождения представителя владельцев облигаций, как оно указано в уставе (учредительных документах) представителя владельцев облигаций:

Российская Федерация, г. Москва

Адрес представителя владельцев облигаций:

Российская Федерация, 119021, город Москва, Зубовский бульвар, дом 11А, этаж 7, помещение I, комната 1

ОГРН, за которым в ЕГРЮЛ внесена запись о создании представителя владельцев облигаций, и дата внесения такой записи:

1117746697090, 2 сентября 2011 года

ИНН: 7706761345

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать иного представителя владельцев Облигаций взамен указанного в настоящем пункте выше. Эмитент раскрывает информацию об определении Эмитентом нового представителя владельцев Облигаций путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в сроки, указанные в Условиях размещения ценных бумаг.

Представитель владельцев Облигаций имеет права и несет обязанности в соответствии с действующим законодательством, в том числе в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Несмотря на назначение представителя владельцев Облигаций, каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе реализовывать любые перечисленные в пункте 4 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 8.7 настоящего Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных в указанном пункте прав, в индивидуальном порядке.

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо к облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и Федеральным законом от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.

Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.

б) Публичное обращение ценных бумаг допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

- регистрации Проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- раскрытия Эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг;

в) Запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: не применимо к обществам с ограниченной ответственностью.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале специализированного финансового общества – эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): отсутствуют.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами специализированного финансового общества - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к организованным торгам, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершающихся года либо за каждый завершающийся отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет: Ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые облигации, отсутствуют.

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов, организатором которых является организатор торговли - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций. Предполагаемый срок обращения с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам: не позднее даты принятия решения о дате начала размещения Облигаций.

Предполагаемый срок обращения размещаемых Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты полной оплаты Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день с даты полной оплаты Облигаций.

Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

| | |
|---|--|
| <i>Полное фирменное наименование</i> | Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» |
| <i>Сокращенное фирменное наименование</i> | ПАО Московская Биржа |
| <i>Место нахождения</i> | Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13 |
| <i>Номер лицензии биржи</i> | № 077-001 |

| | |
|---------------------------------|--------------------------------|
| <i>Дата выдачи лицензии</i> | 29 августа 2013 года |
| <i>Срок действия лицензии</i> | без ограничения срока действия |
| <i>Орган, выдавший лицензию</i> | ФСФР России |

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через Биржу Эмитент обязуется письменно уведомлять Биржу обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

Эмитент не идентифицирует настоящий выпуск Облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации» или «инфраструктурные облигации».

8.19.1 Револьверный период и дата начала амортизации

Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **Револьверный период** определяется как период, наступающий после даты начала размещения Облигаций, в течение которого Эмитент вправе приобретать у Сервисного агента Дополнительные кредиты МСБ, соответствующие Критериям прав (требований), установленным в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете.

Револьверный период оканчивается в дату наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как эти термины определены ниже).

Дата начала амортизации – наиболее ранняя из следующих дат: (а) Дата начала обычной амортизации (как данный термин определен ниже); или (б) Дата начала ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже).

Дата начала обычной амортизации – одна из следующих дат в зависимости от того, какая наступит раньше: (а) Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для обычной амортизации (как данный термин определен ниже); или (б) дата расчета соответствующего показателя, указанного в пунктах (б)-(е) определения «Основание для обычной амортизации», в случае если полученное значение этого показателя приводит к наступлению Основания для обычной амортизации;

Дата начала ускоренной амортизации – одна из следующих дат в зависимости от того, какая наступит раньше: (а) Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже); или (б) дата расчета соответствующего показателя, указанного в пункте (а) определения «Основание для ускоренной амортизации», в случае если полученное значение этого показателя приводит к наступлению Основания для ускоренной амортизации;

Дефолтное право (требование) 59 для целей настоящего пункта 8.19 Проспекта ценных бумаг (если иное прямо не указано ниже) означает Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:

- (а) заемщик нарушил срок внесения платежей в соответствии с условиями Кредитного договора МСБ более чем на 59 (пятьдесят девять) календарных дней; или

- (б) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; или
- (в) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что заемщик признан несостоятельным (банкротом) и/или в отношении заемщика введена процедура банкротства, уполномоченным органом заемщика принято решение о его ликвидации или вступило в законную силу решение суда о ликвидации заемщика.

Основанием для обычной амортизации является наступление любой из следующих дат или любого из следующих событий:

- (а) окончание 12 (Двенадцатого) Расчетного периода; или
- (б) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) 59 превысило 7% (семь процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (в) по состоянию на конец любого Расчетного периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) 59 превысило 10% (десять процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (г) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями), и денежных средств Эмитента на Залоговом счете, к сумме совокупной номинальной стоимости всех Облигаций на дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита менее 0,95; или
- (д) по состоянию на конец любого Расчетного периода текущий объем денежных средств, относящихся к Поступлениям по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске ценных бумаг), за вычетом покупной цены, подлежащей уплате Эмитентом за приобретенные в течение Расчетного периода Дополнительные кредиты МСБ, составляет 30% (Тридцать процентов) или более от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита; или
- (е) в каждом из двух следующих подряд Расчетных периодов следующая совокупность Прав (требований) не соответствует одному из Критериев портфеля: совокупность всех Прав (требований), владельцем которых является Эмитент по состоянию на последний день последнего истекшего Расчетного периода совместно с совокупностью Дополнительных кредитов МСБ, которые переходят к Эмитенту в Расчетном периоде, следующим за истекшим, по состоянию на дату за 2 (два) рабочих дня до Даты отчета, относящейся к истекшему Расчетному периоду (выше и далее – **Портфель**).

Основанием для ускоренной амортизации является наступление любого из следующих событий:

- (а) начиная с даты начала размещения Облигаций (накопленным итогом) и по состоянию на конец любого Расчетного периода, совокупный Остаток непогашенного основного долга (как этот термин определен ниже в настоящем пункте) по Правам (требованиям) с просрочкой

платежей более 59 календарных дней на дату возникновения такой просрочки превысил 15% (пятнадцать процентов) от общего Остатка непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), перешедшим к Эмитенту с даты начала размещения Облигаций по дату окончания последнего истекшего Расчетного периода; или

- (б) Расчетным агентом установлено, что по состоянию на Дату перехода прав (требований) совокупный Остаток непогашенного основного долга по Правам (требованиям), которые не соответствовали Критериям прав (требований) и перешли к Эмитенту в такую Дату перехода прав (требований), превысил 15% (пятнадцать процентов) от Остатка непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), перешедшим к Эмитенту в такую Дату перехода прав (требований), и это несоответствие не устранено в течение 1 (одного) месяца после того, как лицу, уступившему Эмитенту такие Права (требования), стало об этом известно; или
- (в) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг; или
- (г) наступил любой из следующих случаев замены Сервисного агента, указанных в договоре оказания услуг по обслуживанию прав (требований):
 - (i) Сервисный агент задерживает предоставление ежемесячного отчета сервисного агента более чем на 6 (шесть) рабочих дней;
 - (ii) Сервисный агент не исполняет или исполняет ненадлежащим образом какое-либо обязательство по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) (за исключением случаев, оговоренных в подпункте (i) выше), и данное нарушение не устранено в течение 5 (пяти) рабочих дней после получения уведомления Эмитента о таком нарушении;
 - (iii) какие-либо заверения, гарантии, документы, сделанные или предоставленные Сервисным агентом по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований), окажутся недостоверными или ненадлежащим образом оформленными, и данное нарушение не устранено в течение 10 (десяти) рабочих дней после выявления такого нарушения;
 - (iv) наступил случай несостоятельности в отношении Сервисного агента (т.е. любое из следующих событий: применение любых мер предупреждения банкротства Сервисного агента, за исключением мер по предупреждению банкротства, осуществляемых с участием Банка России и привлечением средств фонда консолидации банковского сектора, созданного в соответствии с Федеральным законом № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 года (с изменениями и дополнениями), принятие судом заявления о признании Сервисного агента банкротом, введение любой процедуры банкротства в отношении Сервисного агента, принятие решения о ликвидации Сервисного агента или вступление в силу решения суда о ликвидации Сервисного агента);
 - (v) если разрешение (лицензия) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) на осуществление банковских операций или иные разрешения, которые требуются Сервисному агенту для предоставления услуг по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) на законных основаниях, отозваны или аннулированы, или если Сервисный агент не продлил действие таких лицензий или разрешений;

- (vi) неисполнение или ненадлежащее исполнение Сервисным агентом обязательств по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) вследствие наступления обстоятельств непреодолимой силы, и такое обстоятельство непреодолимой силы продолжается в течение 10 (десяти) рабочих дней после того, как Сервисный агент направил Эмитенту письменное уведомление о наступлении такого обстоятельства непреодолимой силы;
- (vii) рейтинг Сервисного агента, присвоенный Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (Акционерное общество) по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации или Акционерным обществом «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» по национальной (русской) рейтинговой шкале, снижен на 2 (Два) уровня или более по сравнению с рейтингом Сервисного агента, присвоенным на дату начала размещения Облигаций, или все указанные выше рейтинги Сервисного агента отозваны.

Критерии портфеля

Портфель, как он определен выше в соответствующем Основании для обычной амортизации, соответствует одновременно всем следующим критериям (далее – **Критерии портфеля**):

- 1) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, имеющим III категорию качества в соответствии с Положением 590-П, не превышает 7% (семи процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю по состоянию на две даты окончания Расчетного периода подряд;
- 2) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, имеющим IV – V категорию качества в соответствии с Положением 590-П, не превышает 7% (семи процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю по состоянию на две даты окончания Расчетного периода подряд;
- 3) Средневзвешенная годовая процентная ставка по Портфелю составляет не менее 7,5% (семи целых пяти десятых процентов) годовых;
- 4) Число «уникальных» заемщиков по Кредитным договорам МСБ оставляет не менее 50 (пятидесяти). Во избежание сомнений, при наличии нескольких заемщиков по одному Кредитному договору МСБ при подсчете «уникальных» заемщиков считается каждый такой заемщик; если какой-либо заемщик является стороной нескольких Кредитных договоров МСБ, в числе «уникальных» заемщиков он учитывается один раз;
- 5) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, в рамках которых Заемщикам открывается возобновляемая кредитная линия, условиями которой предусмотрено предоставление траншей с оставшимся сроком погашения задолженности более 365 дней, не превышает 20% (двадцати процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 6) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, по которым с даты их приобретения Эмитентом проведена Реструктуризация, не превышает 5% (пяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 7) Остаток непогашенного основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, составляющими одну Группу лиц, не превышает 10% (десяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;

Для целей настоящего пункта физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели, и/или юридические лица входят в Группу лиц, если изменение

финансового положения одного лица обуславливает и делает вероятным соответствующие изменения финансового положения другого лица и/или Группы лиц в целом на основании следующих признаков. Лица являются по отношению друг к другу дочерними или зависимыми обществами в соответствии со статьей 67.3 Гражданского кодекса Российской Федерации, статьей 6 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года, статьей 6 Федерального закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 года; или

- (а) лица являются близкими родственниками в соответствии с законодательством Российской Федерации; или
 - (б) лица имеют общую собственность, имущество и/или контролируют имущество друг друга; или
 - (в) лица имеют общие и/или взаимные гарантии и обязательства; или
 - (г) лица осуществляют свою деятельность совместно в целях получения прибыли; или
 - (д) лица прямо или косвенно оказывают существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другого лица Группы лиц.
- 8) Остаток непогашенного основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, заключенным с одним Заемщиком, не превышает 10% (десяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 9) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с крупными Заемщиками, не превышает 30% (тридцати процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю. Для целей настоящего пункта под крупным Заемщиком понимается Заемщик, чей совокупный Остаток непогашенного основного долга по заключенным им Кредитным договорам МСБ, превышает 7% (семь процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 10) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, исполнение обязательств по которым обеспечено не менее чем на 70% (семьдесят процентов) от текущего остатка непогашенного основного долга залогом недвижимого имущества и/или транспортных средств и/или оборудования и/или независимой гарантией АО «Корпорация «МСП» и/или гарантией АО «МСП Банк» и/или поручительством региональной гарантийной организации, составляет не менее 50% (пятидесяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 11) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, исполнение обязательств по которым обеспечено не менее чем на 50% (пятьдесят процентов) от текущего остатка непогашенного основного долга залогом недвижимого имущества и/или транспортных средств и/или оборудования и/или независимой гарантией АО «Корпорация «МСП» и/или гарантией АО «МСП Банк» и/или поручительством региональной гарантийной организации, составляет не менее 80% (восемьдесят процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 12) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующей Группе экономической деятельности: «64.91 «Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)», не превышает 10% (десяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;

- 13) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующем Классе экономической деятельности: «10 «Производство пищевых продуктов», не превышает 30% (тридцати процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 14) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующем Классе экономической деятельности: «46 «Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами», не превышает 25% (двадцати пяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 15) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в одном и том же Классе экономической деятельности (за исключением Классов экономической деятельности, указанных в Критериях портфеля 13 и 14 выше), не превышает 20% (двадцати процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю.

Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг под **Остатком непогашенного основного долга по Кредитному договору МСБ** понимается одно из следующих значений:

- (а) в отношении Прав (требований), возникших в рамках кредитных договоров, – остаток непогашенного основного долга по таким Правам (требованиям);
- (б) в отношении Прав (требований), возникших в рамках договоров об открытии возобновляемых или невозобновляемых кредитных линий, – суммарное значение остатка непогашенного основного долга и размера неиспользованного лимита в рамках соответствующего договора.

8.19.2 Процентные поступления и порядок распределения процентных поступлений

Процентные поступления для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг), непосредственно предшествующий дате выплаты процентного (купонного) дохода, и относящиеся к:

1. процентам по Правам (требованиям), не являющимся **Дефолтными правами (требованиями) 59**;
2. выплатам страхового возмещения в отношении имущества, заложенного в обеспечение исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору МСБ, и относящегося к процентам по Правам (требованиям), не являющимся **Дефолтными правами (требованиями) 59**;
3. выплатам субсидий, предоставляемых в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации № 1764 «*Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 – 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке*» от 30 декабря 2018 года (с изменениями и дополнениями), в отношении Кредитов МСБ;
4. процентам в отношении денежных средств, находящихся на **Залоговом счете**;
5. любым поступлениям по **Дефолтным правам (требованиям) 59**, в том числе по уплате процентов за пользование кредитом и погашению основного долга;

6. денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом **Дефолтных прав (требований) 59**, в части суммы покупной цены;
7. поступлениям от размещения Облигаций класса «А»;
8. поступлениям по любым договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк», в размере денежных средств, фактически использованных Эмитентом для целей распределения в соответствии с пунктами (1) – (9) Порядка распределения процентных поступлений (во избежание сомнений, включая поступления по Младшему кредиту (как этот термин определен ниже) и исключая поступления по Кредиту на резервы (как этот термин определен ниже));
9. возврату Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по приобретенным Правам (требованиям);
10. любым иным поступлениям, кроме Поступлений по основному долгу (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске ценных бумаг).

Процентные поступления для распределения означает **Процентные поступления**, увеличенные на следующие суммы и в следующих случаях:

1. В случае недостаточности **Процентных поступлений**, полученных в **Расчетном периоде**, непосредственно предшествующем **Дате выплаты**, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (5) **Порядка распределения процентных поступлений**, **Процентные поступления для распределения** увеличиваются за счет денежных средств, относящихся к **Поступлениям по основному долгу**, на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (5) **Порядка распределения процентных поступлений** в полном объеме, и суммой **Процентных поступлений** (далее – **Сумма удержания основного долга**). При этом, во избежание сомнений, сумма, на которую увеличиваются **Процентные поступления для распределения**, не может быть больше, чем общая сумма **Поступлений по основному долгу**, полученная за **Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**. В случае если **Сумма удержания основного долга**, рассчитанная в текущую **Дату расчета**, больше, чем сумма **Поступлений по основному долгу**, полученная за **Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**, то **Процентные поступления для распределения** увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, полученную в виде **Поступлений по основному долгу за Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**, и **Сумма удержания основного долга** признается равной сумме денежных средств, полученной в виде **Поступлений по основному долгу за Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**. **Сумма удержания основного долга** подлежит учету в **Поступлениях по основному долгу для распределения** на следующую **Дату расчета** из **Процентных поступлений**, полученных в текущем **Расчетном периоде**, в соответствии с пунктом (7) **Порядка распределения процентных поступлений**.
2. В случае недостаточности **Процентных поступлений**, полученных в **Расчетном периоде**, непосредственно предшествующем **Дате выплаты**, и увеличенных на **Сумму удержания основного долга**, рассчитанную в соответствии с пунктом 1 выше, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (4) **Порядка распределения процентных поступлений**, **Процентные поступления для распределения** увеличиваются за

счет денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы**, на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения процентных поступлений** в полном объеме, и суммой **Процентных поступлений**, увеличенной на фактическую **Сумму удержания основного долга**, рассчитанную в соответствии с пунктом 1 выше (далее – **Сумма удержания средств из Кредита на резервы**). При этом для целей расчета по данному пункту, сумма, на которую увеличиваются **Процентные поступления для распределения**, не может быть больше, чем общая сумма средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты. В случае если **Сумма удержания средств из Кредита на резервы**, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше, чем сумма средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, то **Процентные поступления для распределения** увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, и **Сумма удержания средств из Кредита на резервы** признается равной сумме денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты.

Процентные поступления для распределения подлежат распределению в следующей очередности (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **Порядок распределения процентных поступлений**), при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня.

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения** для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет Сумм дефицита процентов в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую **Дату расчета**:

1. уплата, без установления порядка очередности, налогов, срок уплаты которых наступил или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей **Даты выплаты** и до следующей **Даты выплаты**;
2. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - б) сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
 - в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет);
 - г) выплаты Представителю владельцев Облигаций;

- д) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращением с требованием к поручителям/гарантам;
3. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
- а) Расчетному агенту в соответствии с Договором о расчетном агенте;
 - б) брокеру, оказывающему Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций класса «А» (далее – **Андеррайтер**), в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
 - в) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
 - г) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
 - д) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - е) Хранителю в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
 - ж) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - з) фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» и поддержанием листинга;
 - и) рейтинговому агентству в связи с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А»;
 - к) сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
 - л) платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
 - м) третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
 - н) третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о рынке ценных бумаг, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;
4. выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
5. направление денежных средств на досрочное (в том числе, частичное досрочное) погашение основного долга по Кредиту на резервы.

6. направление денежных средств в **Поступления по основному долгу для распределения** в размере **Суммы ОСЗ по дефолтным кредитам** (как данный термин определен ниже), рассчитанной на текущую **Дату расчета**.

Сумма ОСЗ по дефолтным кредитам означает совокупный непогашенный остаток основного долга по Правам (требованиям), которые были признаны **Дефолтными правами (требованиями) 59** в течение Расчетного периода, непосредственно предшествующего **Дате выплаты**;

7. направление денежных средств в **Поступления по основному долгу для распределения** в размере совокупной **Суммы удержания основного долга** за все предыдущие **Даты расчета**, уменьшенной на совокупную фактическую сумму денежных средств, распределенную по данному пункту за все предыдущие **Даты расчета**;
8. не позднее дня, следующего за датой окончания размещения Облигаций, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на **Дату перехода прав (требований)**;
9. не позднее дня, следующего за датой окончания размещения Облигаций, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на **Дату перехода прав (требований)** процентов по Правам (требованиям) и сумме требований по уплате не оплаченных на **Дату перехода прав (требований)** заемщиком комиссий по Правам (требованиям), предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные заемщику услуги, которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с **пунктом (8) Порядка распределения процентных поступлений** (как данный термин определен в пункте 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг);
10. уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на **Дату перехода прав (требований)** процентов по Правам (требованиям) и сумме требований по уплате не оплаченных на **Дату перехода прав (требований)** заемщиком комиссий по Правам (требованиям), предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные заемщику услуги, которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с **пунктами (1) и (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу** (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске ценных бумаг);
11. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением договора субординированного кредита, предоставленного Эмитенту АО «МСП Банк» для целей частичной оплаты покупной цены за Права (требования) – выше и далее **Младший кредит**);
12. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате за пользование денежными средствами по Младшему кредиту;
13. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением Младшего кредита и Кредита на резервы), вплоть до их полного погашения;

14. выплата платы за пользование Младшим кредитом в размере плавающей (переменной) части осуществляется при наличии остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с **(1) по (13) Порядка распределения процентных поступлений** в полном объеме из денежных средств, поступивших в виде **Процентных поступлений** за предыдущий **Расчетный период**.

8.19.3 Поступления по основному долгу и порядок распределения поступлений по основному долгу

Поступления по основному долгу для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг), непосредственно предшествующий Дате выплаты, и относящиеся к:

1. платежам по погашению основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями) 59;
2. выплатам страхового возмещения в отношении имущества, заложенного в обеспечение исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору МСБ, и относящегося к погашению основного долга, полученным в отношении Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями) 59;
3. денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями) 59, в части суммы покупной цены, относящейся к основному долгу;
4. возврату Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм основного долга по приобретенным Правам (требованиям);
5. в случае наличия остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (3) Порядка распределения поступлений по основному долгу** в предыдущую Дату расчета, **Поступления по основному долгу** в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму **Остатка основного долга после округления А**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета;
6. в случае наличия остатка денежных средств от округления **Поступлений по основному долгу** после осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений по основному долгу** в предыдущую Дату расчета (после полного погашения Облигаций класса «А»), **Поступления по основному долгу** в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму **Остатка основного долга после округления**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета.

Поступления по основному долгу для распределения означает Поступления по основному долгу за вычетом **Суммы удержания основного долга**, рассчитанной по состоянию на текущую Дату расчета в соответствии с пунктом 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг. В случае если в результате расчета сумма Поступлений по основному долгу для распределения окажется отрицательной, то для целей распределения в текущую Дату расчета она признается равной нулю.

В случае достаточности денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, непосредственно предшествующий Дате выплаты, в качестве Процентных поступлений, для осуществления выплат в соответствии с пунктами **(1) – (6) Порядка распределения процентных поступлений** в текущую Дату расчета, **Поступления по основному долгу для распределения** в

текущую Дату расчета увеличиваются на **Сумму удержания основного долга**, рассчитанную на предыдущую **Дату расчета** в соответствии с **пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений**.

Поступления по основному долгу для распределения подлежат распределению в следующей очередности (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **Порядок распределения поступлений по основному долгу**), при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня:

1. после даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала ускоренной амортизации, уплата части **покупной цены** в соответствии с договором купли-продажи (уступки) Прав (требований), заключенным между Эмитентом и АО «МСП Банк», соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), в отношении Прав (требований), возникших в рамках договоров об открытии возобновляемых или невозобновляемых кредитных линий, приобретенных Эмитентом;
2. после даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала обычной амортизации, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), за исключением Прав (требований), указанных в пункте 1 выше, а в случае наличия после Даты начала обычной амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования), приобретенные Эмитентом до Даты начала обычной амортизации, – уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме основного долга приобретенных Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), до погашения такой задолженности;
3. с Даты начала обычной амортизации, выплата непогашенного остатка номинальной стоимости **Облигаций класса «А»** без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам **Облигаций класса «А»** вплоть до полного погашения **Облигаций класса «А»**, рассчитываемого в отношении каждой Облигации класса «А» в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг;
4. после Даты начала обычной амортизации и полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк».

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате покупки **Дополнительных кредитов МСБ и/или округления суммы выплат** в отношении **Облигаций класса «А»**, осуществляемого в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг, является для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **«Остатком основного долга после округления А»** и включается в **Поступления по основному долгу** в следующую **Дату расчета** для целей распределения в соответствии с **Порядком распределения поступлений по основному долгу**.

В случае если в последнюю Дату выплаты невозможно распределить все денежные средства в соответствии с **Порядком распределения поступлений по основному долгу**, нераспределенные денежные средства подлежат распределению в соответствии с **Порядком распределения процентных поступлений**.

8.19.4 Порядок распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации (в случае наступления такой даты)

Поступления денежных средств для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг), непосредственно предшествующий Дате выплаты, в виде **Поступлений по основному долгу и Процентных поступлений**.

Поступления денежных средств для распределения означает **Поступления денежных средств**, увеличенные на следующие суммы и в следующем случае:

1. В случае недостаточности **Поступлений денежных средств**, полученных в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений денежных средств для УА**, **Поступления денежных средств для распределения** увеличиваются за счет денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы**, на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений денежных средств для УА** в полном объеме, и суммой **Поступлений денежных средств**. При этом, для целей расчета по данному пункту, сумма, на которую увеличиваются **Поступления денежных средств**, не может быть больше, чем общая сумма средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты. В случае если **Сумма удержания средств из Кредита на резервы**, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше, чем сумма средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, то **Поступления денежных средств для распределения** увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, и **Сумма удержания средств из Кредита на резервы** признается равной сумме денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты.

Поступления денежных средств для распределения подлежат распределению в следующей очередности (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **Порядок распределения денежных средств для УА**), при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня.

В случае недостаточности **Поступлений денежных средств для распределения** для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет Сумм дефицита для УА в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую **Дату расчета**:

1. уплата, без установления порядка очередности, налогов, срок уплаты которых наступил или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей **Даты выплаты** и до следующей **Даты выплаты**;

2. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - б) сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
 - в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет);
 - г) выплаты Представителю владельцев Облигаций;
 - д) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращением с требованием к поручителям/гарантам;
3. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) Расчетному агенту в соответствии с Договором о расчетном агенте;
 - б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
 - в) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
 - г) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
 - д) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - е) Хранителю в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
 - ж) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - з) фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» и поддержанием листинга;
 - и) рейтинговому агентству в связи с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А»;
 - к) сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
 - л) платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);

- м) третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
 - н) третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о рынке ценных бумаг, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;
4. выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
 5. выплата непогашенного остатка номинальной стоимости **Облигаций класса «А»** без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам **Облигаций класса «А»** вплоть до полного погашения **Облигаций класса «А»**, рассчитываемого в отношении каждой Облигации класса «А» в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате округления суммы выплат в отношении **Облигаций класса «А»**, осуществляемого в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг, является для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **Остатком денежных средств после округления А** и включается в **Поступления по основному долгу** в следующую **Дату расчета** для целей распределения в соответствии с **Порядком распределения поступлений денежных средств**;

6. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям) и сумме требований по уплате не оплаченных на Дату перехода прав (требований) заемщиком комиссий по Правам (требованиям), предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные заемщику услуги;
7. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, уплата части **покупной цены** в соответствии с договором купли-продажи (уступки) Прав (требований), заключенным между Эмитентом и АО «МСП Банк», соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований);
8. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением Младшего кредита);
9. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате за пользование денежными средствами по Младшему кредиту;

10. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением Младшего кредита);
11. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по Младшему кредиту в размере относящихся к плавающей (переменной) части платы за кредит и на погашение основного долга по Младшему кредиту.

8.19.5 Резервы Эмитента

Не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент и АО «МСП Банк» заключают договор об открытии возобновляемой кредитной линии (субординированной линии) (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **Кредит на резервы**) в рамках которой АО «МСП Банк» обязуется по требованию Эмитента предоставлять ему денежные средства в рамках лимита кредитной линии, установленного в размере не менее 180 000 000 (Ста восемьдесят миллионов) рублей.

В случае выборки средств по Кредиту на резервы погашение (в том числе, досрочное погашение) основного долга осуществляется в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, приведенным в пункте 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг, при этом происходит восстановление лимита кредитной линии в размере такого погашения.

Средства, выбранные Эмитентом в рамках Кредита на резервы, зачисляются на Залоговый счет и могут быть использованы с учетом ограничений, установленных для использования средств, находящихся на Залоговом счете, в том числе, на:

- (а) выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и досрочное погашение Облигаций класса «А» в порядке и в случаях, предусмотренных настоящим Проспектом ценных бумаг;
- (б) оплату расходов Эмитента, предусмотренных **пунктами с (1) по (3) Порядка распределения процентных поступлений**, приведенного в пункте 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг; и
- (в) оплату расходов на юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента.

8.19.6 Порядок обращения Облигаций

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг.

Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.

Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных

бумаг. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В любой день между датой начала размещения Облигаций и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_j \times Nom \times (T - T_{(j-1)}) / 365, \text{ где:}$$

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в валюте номинала);

j – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки *j*-ого купона в процентах годовых (выраженный в сотых долях);

T_(j-1) – дата окончания предыдущего купонного периода (для первого купонного периода – дата начала размещения Облигаций);

T – дата расчета накопленного купонного дохода внутри *j*-ого купонного периода.

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

8.19.7 Предоставление Реестра учета

Эмитент обязуется предоставлять Реестр учета, указанный в подпункте (м) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, владельцам Облигаций. Реестр учета предоставляется в электронном виде по состоянию на дату получения запроса в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения запроса в письменной форме от владельца Облигаций.

8.19.8 Иные сведения

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой

цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Проценты за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям, предусмотренные пунктом 12.8 Решения о выпуске ценных бумаг, являются исключительной неустойкой. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям допускается взыскание только процентов, предусмотренных пунктом 12.8 Решения о выпуске ценных бумаг, но не убытков.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

10 000 (Десять тысяч) рублей;

Размер долей участников эмитента:

Доли в уставном капитале распределяются среди участников следующим образом:

Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов - фонд, созданный и действующий в соответствии с законодательством Российской Федерации (ОГРН 1167700064400, дата регистрации: 12 сентября 2016 года) – 100% долей номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Эмитент создан 13 июля 2020 года. С момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг изменений размера уставного капитала Эмитента не было.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: общее собрание участников Эмитента.

Порядок уведомления участников о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Эмитента, не позднее чем за 3 (Три) календарных дня до даты проведения Общего собрания участников Эмитента обязаны уведомить об этом каждого участника Эмитента с указанием времени и места проведения Общего собрания участников, любым из следующих способов: направление всем участникам письменного уведомления о проведении Общего собрания участников почтовым отправлением, или курьерской службой или электронными средствами связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение. Одновременно с уведомлением, участникам при подготовке Общего собрания участников предоставляется информация и материалы, предусмотренные Законом об ООО.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Решение вопроса о проведении Общего собрания участников Эмитента и об утверждении его повестки дня относится к компетенции Управляющей организации.

Внеочередное Общее собрание участников Эмитента проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, аудитора Эмитента, а также участников (участника), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов Долей Эмитента на дату предъявления требования.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Годовое Общее собрание участников Эмитента проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года Эмитента. Внеочередное Общее собрание участников Эмитента проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, аудитора Эмитента, а также участников (участника), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов Долей Эмитента на дату предъявления требования.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Участники Эмитента вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников дополнительных вопросов не позднее чем за 2 (два) дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания участников. Изменения в повестку дня Общего собрания участников должны быть доведены до сведения участников в порядке, определенном в пункте 10.3 устава, не позднее чем за 1 (один) день до даты проведения Общего собрания участников.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Эмитента, не позднее чем за 3 (три) календарных дня до даты проведения Общего собрания участников Эмитента обязаны уведомить об этом каждого участника Эмитента с указанием времени и места проведения Общего собрания участников, любым из следующих способов: направление всем участникам письменного уведомления о проведении Общего собрания участников почтовым отправлением, или курьерской службой или электронными средствами связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение. Одновременно с уведомлением, участникам при подготовке Общего собрания участников предоставляется информация и материалы, предусмотренные Законом об ООО.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Принятие Общим собранием участников Эмитента решения и состав участников Эмитента, присутствовавших при его принятии, подтверждаются подписанием протокола всеми участниками Эмитента (без нотариального удостоверения).

Решение Общего собрания участников Эмитента может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников Эмитента для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем) в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе, Закона об ООО. Нотариальное удостоверение решений Общего собрания участников Эмитента, принятых путем проведения заочного голосования (опросным путем), или документов, связанных с проведением заочного голосования, не требуется.

В соответствии с пунктом 6 статьи 37 Закона об ООО, не позднее чем в течение десяти дней после составления протокола Общего собрания участников Эмитента исполнительный орган Эмитента или иное осуществлявшее ведение указанного протокола лицо обязаны направить копию протокола Общего собрания участников Эмитента всем участникам Эмитента в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания участников Эмитента.

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

Такие коммерческие организации отсутствуют.

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующего дате совершения сделки, совершенной эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения за 5 (Пять) последних завершенных отчетных лет и за последний завершенный отчетный год не указываются, поскольку Эмитент создан 13 июля 2020 года.

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент ранее не осуществлял выпуски ценных бумаг.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым не исполнены.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Информация не указывается, т.к. Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью и не выпускал именные ценные бумаги.

В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением или бездокументарные ценные бумаги Эмитента с централизованным учетом прав.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Законодательные акты, регулирующие вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, не указываются, т.к. Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью.

Вопросы, связанные с выплатой процентов и других платежей нерезидентам, регулируются в частности следующими нормативными актами:

- Федеральный закон от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» с последующими изменениями и дополнениями;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26 ноября 2001 года № 146-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30 декабря 2001 года № 195-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;
- иные нормативные правовые акты Российской Федерации.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Эмитент до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществлял эмиссию облигаций.

9.8. Иные сведения

Отсутствуют.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "ВСТУПИТЕЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА
НА 31 ИЮЛЯ 2020 ГОДА"**

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА"

Всего пронумеровано, пронитовано
и скреплено печатью 229 листа (ов)

Директор Общества с ограниченной ответственностью «Треще-
Управление», осуществляющего функции единоличного
исполнительного органа Общества с ограниченной
ответственностью «Специализированное финансовое общество
МОС МСП 5» на основании договора передачи полномочий
единоличного исполнительного органа б/н от 13 августа 2020 года

/ Д.В. Десниця

