

Утвержден решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью

«Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»,

принятым « 13 » мая 20 26 г.,
решение от « 13 » мая 20 26 г.

№ 04/01/2026/SFO MOS SME 2

Банк России

(Банк России или наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»**

*неконвертируемые бездокументарные процентные облигации
с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А-2026»
номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая
со сроком погашения не позднее 26 декабря 2033 года*

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

БАНК РОССИИ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске облигаций и указанными в настоящем проспекте облигаций.

акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций)
(фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) физического лица, предоставляющего обеспечение)

Руководитель Дирекции
сопровождения гарантийных операций,
действующий на основании доверенности
№ АИ-8 от 19 января 2026 года

«08 июня 2026 г.



А.В. Марулев

(инициалы, фамилия)

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается залогом денежных требований в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске облигаций и указанными в настоящем проспекте облигаций.

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям настоящего выпуска в форме залога денежных требований, является эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2».

Директор ООО «Тревич-Управление»,
осуществляющего функции единоличного
исполнительного органа Общества с
ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество
МОС МСП 2» на основании договора
передачи полномочий единоличного
исполнительного органа б/н от 19 декабря
2018 года

Л.В. Лесная
(инициалы, фамилия)

Оглавление

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)	6
1.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	6
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	8
1.3. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА	10
1.4. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	12
1.5. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	13
1.6. ЦЕЛИ РЕГИСТРАЦИИ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ	16
1.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА	16
1.8. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	17
РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	20
2.1. ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	20
2.2. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭМИТЕНТА	20
2.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ ЭМИТЕНТА	20
2.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ДЕБИТОРАХ ЭМИТЕНТА	20
2.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА	20
2.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИСТОРИИ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ЕГО ПОЛОЖЕНИИ В ОТРАСЛИ	20
2.7. СВЕДЕНИЯ О ПЕРСПЕКТИВАХ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА	20
2.8. СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ	20
РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА	38
3.1. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	38
3.2. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	41
3.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА	41
3.4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ОТВЕТСТВЕННЫХ В ЭМИТЕНТЕ ЗА ОРГАНИЗАЦИЮ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, ВНУТРЕННЕГО АУДИТА	41
3.5. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ ЭМИТЕНТА И РАБОТНИКАМИ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	41
РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА	42
4.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ, ЧЛЕНОВ) ЭМИТЕНТА	42
4.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦАХ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО РАСПОРЯЖАТЬСЯ ГОЛОСАМИ, ПРИХОДЯЩИМИСЯ НА ГОЛОСУЮЩИЕ АКЦИИ (ДОЛИ), СОСТАВЛЯЮЩИЕ УСТАВНЫЙ (СКЛАДОЧНЫЙ) КАПИТАЛ (ПАЕВОЙ ФОНД) ЭМИТЕНТА	42
4.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, СУБЪЕКТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ")	43
РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	44
5.1. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ	44
5.2. СВЕДЕНИЯ О РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА	44
5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫМИ ОБЩЕСТВАМИ	44
5.4. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	45
5.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ И ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА	45
5.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	45
5.7. СВЕДЕНИЯ О НЕИСПОЛНЕНИИ ЭМИТЕНТОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	45

5.8.	СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	45
5.9.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРЕ ЭМИТЕНТА	45
5.10.	ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	47
РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ		48
6.1.	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ)	48
6.2.	БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ.....	48
РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ		50
7.1.	ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП), ИНЫЕ ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ПРИЗНАКИ ЦЕННЫХ БУМАГ	50
7.2.	УКАЗАНИЕ НА СПОСОБ УЧЕТА ПРАВ	50
7.3.	НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА.....	50
7.4.	ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА	50
7.5.	ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	54
7.6.	СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ	74
7.7.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, АДАПТАЦИОННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ОБЛИГАЦИЯХ КЛИМАТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА	75
7.8.	СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	75
7.8(1).	СВЕДЕНИЯ О КОМПЕТЕНЦИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	76
7.9.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	76
7.10.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	76
РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ		100
8.1.	КОЛИЧЕСТВО РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	100
8.2.	СРОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	100
8.3.	ПОРЯДОК ПРИОБРЕТЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ПРИ ИХ РАЗМЕЩЕНИИ	100
8.4.	ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ЭМИТЕНТОМ ИНФОРМАЦИИ О ВЫПУСКЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОМ ВЫПУСКЕ) ЦЕННЫХ БУМАГ	100
8.5.	СВЕДЕНИЯ О ДОКУМЕНТЕ, СОДЕРЖАЩЕМ ФАКТИЧЕСКИЕ ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЙ ПРЕДСТАВЛЯЕТСЯ ПОСЛЕ ЗАВЕРШЕНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	101
8.6.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	101
РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....		102
9.1.	СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ..	102
9.2.	ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	103
9.3.	УСЛОВИЯ ПОРУЧИТЕЛЬСТВА, КОТОРЫМ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ.....	103
9.4.	УСЛОВИЯ НЕЗАВИСИМОЙ ГАРАНТИИ, КОТОРОЙ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	121
9.5.	УСЛОВИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОЙ ГАРАНТИИ, КОТОРОЙ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	121
9.6.	УСЛОВИЯ ЗАЛОГА, КОТОРЫМ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	122
9.7.	УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ	137
9.8.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ С ЗАЛОГОВЫМ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ ДЕНЕЖНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ	138
9.9.	ОЧЕРЕДНОСТЬ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ С ОДНИМ И ТЕМ ЖЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ	148
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 – АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА ЗА 2023 ГОД С ПРИЛОЖЕНИЕМ К НЕМУ УКАЗАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ		149
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 – АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА ЗА 2024 ГОД С ПРИЛОЖЕНИЕМ К НЕМУ УКАЗАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ		202
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 – АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА ЗА 2025 ГОД С ПРИЛОЖЕНИЕМ К НЕМУ УКАЗАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ		244
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 – СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ		273

ПРИЛОЖЕНИЕ № 12 – ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2026 ГОДА	1233
--	------

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)

1.1. Общие положения

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (далее – **Эмитент**) раскрывается в настоящем проспекте ценных бумаг (облигаций) (далее – **Проспект**) на основании следующей отчетности: годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за три последних завершенных отчетных года (2023 год, 2024 год и 2025 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 1 квартал 2026 года.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее также – **Поручитель**) – лица, предоставляющего (предоставившего) обеспечение в форме поручительства по облигациям Эмитента, в отношении которых составлен Проспект, раскрывается на основании следующей отчетности:

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2023 год, 2024 год и 2025 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- годовой консолидированной финансовой отчетности Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2023 год, 2024 год и 2025 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности;
- промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя за 1 квартал 2026 года.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 25.02.2011 № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации» (далее – **МСФО**), определяется как группа.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основании которой в Проспекте раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Проспект содержит оценки и прогнозы в отношении 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, приведенные в Проспекте, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в Проспекте.

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя, на основании которой в Проспекте раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Поручителя.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Поручителя содержит достоверное представление о деятельности Поручителя, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Проспект содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Поручитель осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Поручителя, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в Проспекте, так как фактические результаты деятельности Поручителя в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в Проспекте.

Объем прав по облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6. Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – **Закон о рынке ценных бумаг**) 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.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, а также информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, указана в Проспекте по состоянию на последний календарный день завершеного отчетного периода, а иная информация, содержащаяся в Проспекте, – на дату его утверждения единственным участником Эмитента.

Эмитент не имеет подконтрольных лиц (подконтрольных организаций), определяемых в соответствии с подпунктом 25 пункта 1 статьи 2 Закона о рынке ценных бумаг, в том числе подконтрольных организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, в связи с чем в Проспекте не приводятся сведения о подконтрольных Эмитенту организациях.

Эмитент не составляет и не раскрывает консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность).

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об Эмитенте:

<i>Полное фирменное наименование на русском языке:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»
<i>Полное фирменное наименование на английском языке:</i>	«Special purpose entity MOS SME 2» Limited Liability Company
<i>Сокращенное фирменное наименование на русском языке:</i>	ООО «СФО МОС МСП 2»
<i>Сокращенное фирменное наименование на английском языке:</i>	«SPE MOS SME 2» LLC
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>Адрес:</i>	119435, Г. МОСКВА, ПЕР. БОЛЬШОЙ САВВИНСКИЙ, Д. 10, СТР. 2А, ОФИС 2 (202) ЭТАЖ 2
<i>Сведения о способе и дате создания:</i>	Эмитент создан путем учреждения на основании решения единственного учредителя № 1 от 20.11.2018. Дата создания Эмитента (дата внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о создании юридического лица): 26.11.2018
<i>Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования, а также о реорганизации:</i>	с даты создания Эмитента его полное фирменное наименование не изменялось, реорганизация Эмитента не проводилась
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1187746960785
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7704466369

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Законом о рынке ценных бумаг и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации. Правоспособность Эмитента ограничена в соответствии со статьей 15¹ Закона о рынке ценных бумаг. Целями и предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее также – **денежные требования**) по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих и (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.

Эмитент может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, соответствующие целям и предмету его деятельности, в том числе распоряжаться приобретенными денежными требованиями и иным имуществом, привлекать кредиты (займы) с учетом ограничений, установленных Законом о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента, страховать риск ответственности за неисполнение обязательств по облигациям Эмитента и (или) риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по приобретаемым Эмитентом денежным требованиям, совершать иные сделки, направленные на повышение, поддержание его кредитоспособности либо уменьшение рисков его финансовых потерь, нести обязанности перед третьими лицами, связанные с осуществлением эмиссии облигаций и исполнением обязательств по облигациям Эмитента, а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Эмитент не вправе осуществлять виды деятельности, не предусмотренные его уставом.

Эмитент не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг.

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг Эмитент не может иметь штат сотрудников.

Код и наименование основного вида деятельности Эмитента согласно ОКВЭД¹: 66.12.3 Деятельность эмиссионная. Код и наименование дополнительного вида деятельности Эмитента согласно ОКВЭД: 66.19 Деятельность вспомогательная прочая в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве.

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

Добровольная реорганизация Эмитента не допускается. Добровольная ликвидация Эмитента допускается после погашения всех размещенных Эмитентом и находящихся в обращении облигаций, либо 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.

Эмитент не производит какой-либо продукции, не ведет какой-либо операционной деятельности и не привлекает клиентов каким-либо иным образом для получения прибыли.

Установленные федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции», в которую входят иностранные инвесторы), ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с долями, составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов)

¹ Здесь и далее ОКВЭД – «ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2). Общероссийский классификатор видов экономической деятельности» (утв. Приказом Росстандарта от 31.01.2014 № 14-ст).

деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства:

В соответствии с пунктом 2 статьи 15.2. Закона о рынке ценных бумаг учредителями (участниками) Эмитента не могут являться юридические лица, зарегистрированные в государствах или на территориях, не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций, перечень которых утверждается Министерством финансов Российской Федерации.

Федеральным законом от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» установлены случаи, когда осуществление лицом (группой лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 указанного федерального закона) сделок с долями коммерческой организации или правами в отношении коммерческой организации требует получения предварительного согласия антимонопольного органа или его последующего уведомления об их осуществлении.

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта

Регистрация Проспекта осуществляется в отношении одного выпуска ценных бумаг, сведения о которых представлены ниже в настоящем пункте.

Вид ценных бумаг: облигации.

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А-2026».

Ценные бумаги, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, далее вместе именуются **Облигации**, а по отдельности – **Облигация**.

Номинальная стоимость каждой Облигации: 1 000 (одна тысяча) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигаций не предусматривается.

Права владельцев Облигаций:

Облигации представляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец каждой Облигации имеет следующие права:

- (а) право на получение от Эмитента номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации в срок и в порядке, которые установлены в пунктах 5.1 – 5.3 и 5.6 решения о выпуске Облигаций (далее – **Решение о выпуске Облигаций**) (указаны в пунктах 7.5.1 – 7.5.3 и 7.5.6 Проспекта);
- (б) право на получение дохода в виде процента (купона), порядок определения размера и выплаты которого установлены в пунктах 5.4, 5.5 и 5.6 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пунктах 7.5.4, 7.5.5 и 7.5.6 Проспекта);
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пункте 7.5.6.1 Проспекта);
- (г) все права, возникающие из залога предмета залога по Облигациям, сведения о котором представлены в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта (далее – **Предмет залога**), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске

Облигаций и в пункте 1.5 Проспекта), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пунктах 7.3.1, 7.3.1.1, 7.3.1.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктах 9.2, 9.6 и 9.8 Проспекта. 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) все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- (е) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в соответствии с законодательством Российской Федерации в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигации;
- (ж) право обращаться в суд (а если таким судом является арбитражный суд – Арбитражный суд г. Москвы) с иском к Эмитенту и (или) к Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигации, предъявленных Эмитенту и (или) Поручителю;
- (з) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- (и) равные с правами других владельцев Облигаций 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;
- (к) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигации в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога;
- (л) право свободно продавать, иным образом отчуждать Облигацию и совершать иные сделки с Облигацией в соответствии с законодательством Российской Федерации. Переход прав на Облигацию, принадлежащую ее первому владельцу, допускается только после ее полной оплаты;
- (м) право на возврат средств инвестирования в случае признания 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 Облигаций и пункте 7.8 Проспекта, 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 выше прав, в индивидуальном порядке.

Владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций не имеют права предъявлять в суд заявление о признании Эмитента несостоятельным (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 несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителю, предоставившему дополнительное обеспечение по Облигациям в форме поручительства на условиях, предусмотренных в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

Право на Облигацию переходит к приобретателю с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя, открытому в депозитарии, указанном в пункте 7.2 Проспекта, или в ином депозитарии. Права, закрепленные Облигацией, переходят к их приобретателю с даты перехода прав на эту Облигацию.

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения, предоставленного по Облигациям (залога, поручительства). Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения (залога, поручительства), без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация: Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Способ обеспечения исполнения обязательств по Облигациям: исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований и поручительством.

Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям в форме залога денежных требований: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2».

Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям в форме поручительства: акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Проспект регистрируется одновременно с регистрацией выпуска Облигаций.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта, а сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям, и об условиях такого обеспечения – в разделе 9 Проспекта.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Условия размещения Облигаций отсутствуют в Проспекте и будут содержаться в отдельном документе.

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Облигаций:

Эмиссия Облигаций осуществляется для привлечения Эмитентом денежных средств с целью финансирования сделки (взаимосвязанных сделок), описание которой (которых) представлено ниже в настоящем пункте 1.5 Проспекта. Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций, Эмитент направит на исполнение обязательств Эмитента в соответствии с соглашениями об уступке денежных требований (далее – **Соглашения об уступке**), заключаемыми с Акционерным обществом «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649) (далее также – **АО «МСП Банк»**).

Размер ожидаемых чистых поступлений по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) либо процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска:

Процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска составляет не менее 99,98%.

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

Эмиссия Облигаций осуществляется с целью финансирования сделки (взаимосвязанных сделок) по приобретению Эмитентом у АО «МСП Банк» денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, на основании Соглашений об уступке.

В соответствии с каждым Соглашением об уступке АО «МСП Банк» продает (уступает) Эмитенту, а Эмитент покупает (принимает) определенные в таком соглашении денежные права (требования) кредитора (включая будущие права (требования)) по отношению к заемщикам из обязательств по кредитным договорам, договорам об открытии возобновляемых кредитных линий, договорам об открытии невозобновляемых кредитных линий или иным подобным договорам о предоставлении заемщикам денежных средств на возвратной основе, заключенным между АО «МСП Банк» или иным лицом (в качестве кредитора) и заемщиками (далее соответственно – **Заемщики, Кредитные договоры МСБ, Кредиты МСБ**), в связи с уплатой сумм основного долга (возвратом Кредитов МСБ), процентов за пользование Кредитами МСБ и любых иных сумм, подлежащих уплате в соответствии с Кредитными договорами МСБ (ранее и далее – **Права (требования)**), а также соответствующие права, вытекающие из обеспечения исполнения обязательств Заемщиков, предоставленного в отношении Прав (требований), и права в отношении получения сумм страхового возмещения по договорам страхования предметов залога, переданных в залог для обеспечения исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ (включая будущие права).

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения Облигаций:

Средства, полученные от размещения Облигаций, Эмитент направит на исполнение обязательств Эмитента в соответствии с Соглашениями об уступке.

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

В соответствии с Соглашениями об уступке покупная цена каждого уступаемого Права (требования) определяется на дату его перехода к Эмитенту и устанавливается равной сумме, включающей:

- остаток суммы основного долга по обязательству, из которого возникло Право (требование);
- сумму начисленных, но не уплаченных Заемщиком, процентов за пользование Кредитом МСБ; и
- сумму требований по уплате не оплаченных Заемщиком комиссий, предусмотренных условиями Кредитного договора МСБ, 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 МСБ.

Предполагаемая покупная цена за Права (требования) составит не более 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей.

Величина дополнительного финансирования и его источники (если, по мнению Эмитента, ожидаемых поступлений по итогам эмиссии будет недостаточно для финансирования всех предполагаемых целей);

11 декабря 2019 года Эмитент и АО «МСП Банк» заключили договор субординированного² кредита, в рамках которого АО «МСП Банк» предоставил Эмитенту денежные средства на возвратной основе (кредит), в том числе для целей оплаты Прав (требований). На дату утверждения Проспекта сумма непогашенного основного долга по указанному кредиту составляет 902 248 622 (девятьсот два миллиона двести сорок восемь тысяч шестьсот двадцать два) рубля 69 (шестьдесят девять) копеек.

Эмитент и АО «МСП Банк» заключают договор субординированного² кредита, в рамках которого АО «МСП Банк» обязуется предоставить Эмитенту денежные средства на возвратной основе (кредит), в том числе для целей оплаты Прав (требований), приобретаемых Эмитентом в соответствии с Соглашениями об уступке, в размере не менее 697 751 377 (шестисот девяносто семи миллионов семисот пятидесяти одной тысячи трехсот семидесяти семи) рублей 31 (тридцати одной) копейки. Кредит предоставляется за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения Облигаций (исходя из размера предполагаемых поступлений по сделке (сделкам) или иной операции, а также расходов, связанных с размещением, обращением и исполнением обязательств по Облигациям):

№ п/п	Показатели	2026 год	2027 год	2028 год
1	2	3	4	5

² Данный кредит не является субординированным кредитом, как данный термин определен в Федеральном законе от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», и субординирован по сроку исполнения обязательств к обязательствам Эмитента по Облигациям.

1	Итого поступления, включая облигационные займы, млн руб.	15 752	11 424	4 644
2	Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн руб.	15 752	11 424	4 644
3	Средства, остающиеся в распоряжении специализированного финансового общества, млн руб.	0	0	0
4	Отношение средств, остающихся в распоряжении специализированного финансового общества, к общей сумме поступлений	0%	0%	0%
5	Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	100%	100%	100%

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- (а) процентные ставки по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, являются фиксированными и плавающими, и средневзвешенное по остатку основного долга значение процентной ставки по Кредитам МСБ составляет 18,42 (восемнадцать целых сорок две сотых) процента годовых³;
- (б) средства, остающиеся в распоряжении Эмитента, включают в себя остаток на начало каждого года;
- (в) полное досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится в любую Дату выплаты (как данный термин определен в пункте 5.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.2 Проспекта), следующую за Датой выплаты, на которую совокупный остаток номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций становится меньше 10% (десяти процентов) от совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций;
- (г) поступления включают в себя привлечение кредитов (займов) для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда Эмитента, средства от размещения Облигаций, поступления в счет исполнения обязательств по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям (поступления в виде погашения основного долга и процентов по Кредитам

³ Указанная ставка приведена без учета выплат субсидий, предоставляемых в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения 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» (с изменениями и дополнениями), а также Решением Минэкономразвития России от 08.12.2025 № 25-60302-02036-Р (с изменениями и дополнениями) «О порядке предоставления субсидии для государственной поддержки российских кредитных организаций и специализированных финансовых обществ в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке».

МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям);

- (д) расходы включают в себя затраты на организацию выпуска Облигаций, в том числе погашение кредитов (займов), привлеченных Эмитентом для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда Эмитента, и процентов по ним, уплату покупной цены по Соглашениям об уступке, выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций, операционные расходы Эмитента, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей компании и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и НРД (как таковые определены в Проспекте), оплату услуг, связанных с организацией торгов Облигациями, а также иные расходы, указанные в пункте 9.6.5 Проспекта и пункте 7 Решения о выпуске Облигаций.

Исходя из вышеперечисленных допущений, Эмитент ожидает, что Облигации будут полностью погашены в 2028 году, в связи с чем окупаемость производимых затрат указана на период 2026 – 2028 гг. Как видно из расчета приведенных показателей на 2026 – 2028 гг. при принятии вышеперечисленных допущений, доходы по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям, осуществлять затраты по обслуживанию данных Прав (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.

Источники поступления денежных средств, за счет которых Эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по размещаемым Облигациям:

Учитывая специальный статус Эмитента, источником его будущих доходов являются поступления денежных средств по Правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям. Описание залогового обеспечения Облигаций приводится в разделе 9 Проспекта.

Эмитент не осуществляет дополнительную идентификацию выпуска Облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «адаптационные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода».

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

Облигации размещаются не в рамках программы облигаций.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Проспект регистрируется одновременно с регистрацией выпуска Облигаций в соответствии с требованиями пункта 1 статьи 22 Закона о рынке ценных бумаг для целей планируемого публичного размещения и публичного обращения Облигаций.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента

Основные риски, связанные с Эмитентом, в том числе свойственные исключительно Эмитенту, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность

Эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением Облигаций:

По мнению Эмитента, к основным рискам, связанным с Эмитентом, в том числе свойственным исключительно Эмитенту, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, и основным рискам, связанным с приобретением Облигаций, относятся указанные ниже риски. Последовательность описания рисков соответствует порядку убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента.

- (а) Кредитный риск по Правам (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. 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 МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Кредиты МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего имущества, а также поручительством и (или) независимыми гарантиями 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 имущество или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей и (или) гарантов может привести к ухудшению качества обеспечения Кредитов МСБ.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением Облигаций, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.8.1. От имени Поручителя Проспект подписан его представителем, действующим на основании доверенности № АИ-8 от 19 января 2026 года.

Сведения о Поручителе:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «Корпорация «МСП»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва

<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7750005919
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1147711000040
<i>Номер телефона:</i>	8-800-100-11-00
<i>Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации (при наличии):</i>	Поручитель не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством Российской Федерации
<i>Сведение о лице, подписавшем Проспект от имени Поручителя:</i>	
<i>Фамилия, имя, отчество:</i>	Марулев Андрей Васильевич
<i>Год рождения:</i>	1974
<i>Сведения об основном месте работы и должности:</i>	основное место работы – акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»; должность – Руководитель Дирекции сопровождения гарантийных операций

1.8.2. От имени Эмитента Проспект подписан единоличным исполнительным органом управляющей компании Эмитента, действующей на основании решения единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя № 1 от 20.11.2018) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 19 декабря 2018 года.

Сведения об управляющей компании Эмитента:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «Тревич-Управление»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7704874061
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	5147746079388
<i>Номер телефона:</i>	+7 (499) 286-20-31
<i>Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации (при наличии):</i>	Управляющая компания Эмитента не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством Российской Федерации

Сведение о лице, подписавшем Проспект от имени Управляющей компании Эмитента:

Фамилия, имя, отчество:

Лесная Луиза Владимировна

Год рождения:

1973

Сведения об основном месте работы и должности:

основное место работы – Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление»; должность – Директор

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект, отсутствуют.

РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг

Информация, раскрываемая в настоящем пункте 2.8 Проспекта, объективно и достоверно описывает риски, относящиеся к Эмитенту и приобретению Облигаций, возможные последствия реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности Эмитента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте. Каждый из указанных рисков может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение 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.

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.

Сведения о политике управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, и основные положения политики в области управления рисками:

Эмитентом не утвержден отдельный документ, содержащий политику 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, прежде всего путем соблюдения положений законодательства Российской Федерации.

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнения комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

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.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям. Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):

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 (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, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на

российском рынке кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (далее – МСБ), и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие.

а) Кредитный риск по Правам (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. При этом 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 итогам 2022 года объем просроченной задолженности по кредитам МСБ снизился до 538,0 млрд рублей (на 11,8%), доля просроченной задолженности в кредитном портфеле при этом также уменьшилась и по состоянию на 01.01.2023 составила 5,6%.

По итогам 2023 года просроченная задолженность субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) составила 620,0 млрд рублей, рост происходил на фоне опережающего роста кредитного портфеля, поэтому доля просроченной задолженности в кредитном портфеле снизилась до 5%.

В 2024 году просроченная задолженность субъектов МСП составила 640,1 млрд руб., доля просроченной задолженности в общей сумме задолженности субъектов МСП уменьшилась с 5,0 до 4,4%.

По итогам 2025 года просроченная задолженность субъектов МСП снизилась на 8,2% и составила 587,8 млрд руб., ее доля в общей сумме задолженности субъектов МСП снизилась с 4,4 до 4,0%.

Возможное ухудшение финансового положения Заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно: на способность выполнять свои обязательства по кредитам, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

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 срока исполнения обязательств по Облигациям.

Также в целях минимизации кредитного риска Эмитент приобретает только Права (требования), 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 подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта. 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, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям.

б) Риск ухудшения обеспечения по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям.

Кредиты МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего имущества, а также поручительством и (или) независимыми гарантиями 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 и (или) гарантов может привести к ухудшению качества обеспечения Кредитов МСБ.

В целом, риск падения цен на активы, заложенные в обеспечение исполнения обязательств по Кредитным договорам МСБ, или ухудшение финансового положения поручителей и (или) гарантов по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, оценивается Эмитентом как умеренный.

в) Риск невозможности приобретения новых Прав (требований) для включения в залоговое обеспечение по Облигациям.

Структура выпуска Облигаций предполагает приобретение Эмитентом новых Прав (требований), соответствующих критериям, установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным в пункте 9.6.1 Проспекта, для включения в залоговое обеспечение по Облигациям в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых Прав (требований).

В 2022 году банки продолжили наращивание выдач кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства, рост составил 7,5%, объем выдач – 11,4 трлн рублей. В 2023 году субъектам малого и среднего предпринимательства было выдано 15,9 трлн рублей (прирост за год – 39,6%). Всего за 2024 год субъектам МСП было предоставлено кредитов на сумму 17,1 трлн руб., что на 1,2 трлн руб. больше, чем в 2023 году. По итогам 2025 г. субъектам МСП было предоставлено кредитов на сумму 14,5 трлн руб., что на 14,9% меньше, чем годом ранее.

В 2022 году сложилась тенденция к росту кредитного портфеля: в 2022 году портфель составил 9,6 трлн рублей (+29,7%), в 2023 – 12,4 трлн рублей (+29,4%). В 2024 году задолженность по кредитам, предоставленным субъектам МСП, возросла до 14,5 трлн руб (годовой темп прироста составил 16,6%). По итогам 2025 г. задолженность по кредитам, предоставленным субъектам МСП, выросла до 14,75 трлн руб (годовой темп прироста составил 1,7%).

В случае если динамика выдачи кредитов МСБ снизится, есть риск того, что Эмитент не сможет приобрести новые Права (требования), соответствующие критериям, установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным в пункте 9.6.1 Проспекта. 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 Облигаций и пункте 7.10 Проспекта.

Эмитентом указанный риск оценивается как незначительный.

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Эмитентом в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям:

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 (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта), определены в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и указаны в пункте 9.6.5 Проспекта. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций. По мнению Эмитента, реализация данного риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитента по Облигациям.

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям:

Эмитент не производит никаких видов продукции, не выполняет никаких видов работ и не оказывает никаких услуг на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации, и, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет финансово-хозяйственную деятельность Эмитент:

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 неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций, размещенных Эмитентом.

Экономическая нестабильность в России:

Экономика России проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования.

По итогам 2020 года в связи с пандемией коронавирусной инфекции (COVID-19) ВВП России сократился на 2,7%. В 2021 году начался восстановительный рост, ВВП вырос на 5,9% (уточненные данные Росстата, декабрь 2022 г.), в 2022 году в связи с началом специальной военной операции в Украине российская экономика столкнулась с масштабными внешними санкциями со стороны ЕС и США, резкой волатильностью курса рубля, что вызвало спад ВВП на 1,4%. В 2023 году начался восстановительный рост, и по данным Росстата ВВП вырос на 4,1%. В 2024 году ВВП увеличился на 4,3% по сравнению с 2023 годом. По итогам 2025 года по оценке Росстата прирост ВВП составил +1,0% г/г.

Согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов, подготовленному Министерством экономического развития РФ, в базовом варианте в 2026, 2027 и 2028 годах прогнозируется рост ВВП на 1,3%, 2,8% и 2,5% в год, соответственно.

Продолжающееся обострение геополитической напряженности продолжает оказывать влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта вводят новые санкции, продолжают действовать санкции, введенные в 2022-2023 гг. в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям Российской Федерации и российских компаний. Ряд международных компаний приостановил деятельность в России. В Российской Федерации введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также применяются меры по поддержанию российского бизнеса.

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.

Вместе с тем, ухудшение на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Эмитента, не оказало влияние на непрерывность деятельности Эмитента. Правительством Российской Федерации и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и (или) отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Эмитента.

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.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет финансово-хозяйственную деятельность Эмитент:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в Российской Федерации, существуют. Эмитент не может повлиять на снижение данных рисков.

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

Указанные риски могут негативно повлиять на инвестиционный климат в Российской Федерации и Московском регионе, а также в целом на доверие предпринимателей, что, в свою очередь, может негативно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Заемщиков по Кредитным договорам 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.

Риски, связанные с географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет финансово-хозяйственную деятельность эмитент:

Российская Федерация в силу географического расположения может быть подвержена стихийным природным бедствиям, а также рискам, связанным со степенью изношенности физической инфраструктуры (например, автомобильные и железные дороги, трубопроводы, электрораспределительные сети). Эмитент не может повлиять на снижение данных рисков. В случае возникновения указанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

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.

2.8.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции:

Размер процентной ставки купона по Облигациям будет определяться в порядке, предусмотренном в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций (указан в пункте 7.5.4 Проспекта). Ставки процентов за пользование Кредитами МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения Облигаций, являются фиксированными и плавающими. В связи с этим Эмитент несет риск, связанный с изменением плавающей ставки по части указанных Кредитов МСБ. Тем не менее, в связи с тем, что сумма досрочного погашения по Кредитам МСБ, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям, 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.

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.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, расценивается как отсутствующий, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как несущественный, 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 Облигациям, критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности Заемщиков по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Инфляционные риски могут повлечь дефолт по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых 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.

В целях уменьшения указанного риска защита владельцев Облигаций дополнительно обеспечена за счет избыточного спреда в структуре сделки, а также резервного фонда. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям, составляют 20-25% годовых.

В целом, влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно. При любом стечении обстоятельств Эмитент планирует предпринять адекватные меры по оптимизации своих расходов.

Показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

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

Валютный риск, связанный с изменением валютного курса, расценивается как отсутствующий. Риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как несущественный.

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых 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. При наступлении данных обстоятельств у Эмитента могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данные риски не являются значительными в связи с тем, что Эмитент является залогодержателем в отношении имущества, переданного в залог в обеспечение исполнения Заемщиками обязательств, из которых возникли указанные Права (требования). 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.

Доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков по состоянию на 1 января 2022 года снизилась на 2,8% п.п. относительно результата годовой давности и составила 8,2%. В 2022-2024 годах доля просроченной задолженности продолжила снижаться и составила на начало 2023 года – 5,6% (-2,6 п.п.), на начало 2024 года – 5,0% (-0,6 п.п.), на начало 2025 года – 4,4% (-0,6 п.п.). По итогам 2025 года просроченная задолженность субъектов МСП

снизилась на 8,2% и составила 587,8 млрд руб., ее доля в общей сумме задолженности субъектов МСП снизилась с 4,4 до 4,0%.

2.8.4. Правовые риски

Общие правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации относительно новым инструментом. Началом создания законодательной базы Российской Федерации для секьюритизации неипотечных активов стало вступление в силу с 1 июля 2014 года Федерального закона от 21.12.2013 № 367-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации» и Федерального закона от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». При этом законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями, до сих пор находится в стадии совершенствования. Таким образом, на дату утверждения Проспекта практика применения правовых норм в сфере секьюритизации активов ограниченная, а отдельные механизмы секьюритизации активов еще не были предметом споров в российских судах.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы нет уверенности в том, каким образом российские суды в случае споров воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации.

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, составляющее залоговое обеспечение и т.д. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона о рынке ценных бумаг при структурировании выпуска Облигаций может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации. При этом при подготовке документов по сделке Эмитент принял во внимание существующие на дату утверждения Проспекта разъяснения уполномоченных государственных органов, а также сложившуюся практику применения соответствующих нормативных правовых актов по аналогичным проектам.

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

На дату утверждения Проспекта Эмитент не участвует в судебных процессах.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 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 и Прав (требований), выраженных в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как отсутствующие.

Эмитент не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

С 1 января 2025 года применяется льготная ставка 20% (вместо 25%) по налогу на прибыль организаций в отношении процентов по обращающимся рублевым облигациям российских организаций, эмитированным начиная с 1 января 2017 года. На дату утверждения Проспекта не сформирована последовательная 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.

В 2020 году Россия начала кампанию по изменению налоговых соглашений с так называемыми «транзитными» юрисдикциями, чтобы обеспечить повышение налога у источника на дивиденды и проценты до 15%. На дату утверждения Проспекта большинство налоговых соглашений, заключенных Россией, предусматривают 5% - 10% ставку налога у источника на дивиденды и освобождение от налога у источника на проценты. В течение 2020 года Россия согласовала повышение налога у источника на дивиденды и проценты до 15% по налоговым соглашениям с Кипром, Люксембургом и Мальтой. Освобождение от налога у источника сохраняется для процентов, выплачиваемых по государственным облигациям, корпоративным облигациям и внешним облигационным займам (еврооблигациям), которые котируются на зарегистрированной фондовой бирже. Россия направила официальное предложение о пересмотре налогового соглашения в Нидерланды и Швейцарию, ее представители также публично объявили о намерении в будущем изменить налоговое соглашение с Гонконгом.

Аналогичные предложения могут быть направлены иным государствам. В случае отказа иностранных государств от изменения налоговых соглашений Россия может в одностороннем порядке их расторгнуть. Так, с 1 января 2022 года прекратило действие налоговое соглашение с Нидерландами. Ранее заявления об одностороннем прекращении налогового соглашения делались в отношении налогового соглашения с Кипром, но были отозваны, т.к. стороны достигли компромисса. Также Указом Президента Российской Федерации № 585 от 08.08.2023 было приостановлено действие для Российской Федерации основных положений налоговых соглашений с множеством юрисдикций, включая страны ЕС, США, Великобританию, Швейцарию, Сингапур и др. Данные изменения могут повлиять на порядок налогообложения доходов иностранных лиц от владения и распоряжения Облигациями.

С 1 января 2025 года применяется пятиступенчатая прогрессивная шкала налогообложения большинства категорий доходов физических лиц свыше 2,4 млн рублей. Вместе с тем, доходы от операций с ценными бумагами (включая доходы от владения и продажи облигаций) продолжают

облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13% или 15% в зависимости от общей суммы доходов налогоплательщика. Так, при доходах до 2,4 млн рублей ставка составляет 13%, свыше 2,4 млн рублей – 15%.

Также, с 1 января 2021 года облагаются налогом на доходы физических лиц в общем порядке процентные доходы по корпоративным рублевым облигациям независимо от даты их выпуска (раннее данные доходы по облигациям, выпущенным после 2017 года, освобождались от налога на доходы физических лиц, если ставка купонного дохода менее чем на 5% превышала ключевую ставку Банка России), а также по государственным (муниципальным) облигациям и другим ценным бумагам (ранее данные доходы освобождались от обложения налогом на доходы физических лиц).

Таким образом, отдельные 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 по-разному 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.

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 12.10.2006, 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 Российской Федерации Федеральным законом от 18.07.2017 № 163-ФЗ и применяются с 19.08.2017. 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 17.03.2009 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 Российской Федерации 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 Российской Федерации Федеральным законом от 22.10.2014 № 308-ФЗ, 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 также 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 2026 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 и 90 календарных дней, до 1/150 и 1/300 ставки рефинансирования Банка России, соответственно, с 1 января 2025 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 законодательство о налогах и сборах.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных 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, а также 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 финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:

На дату утверждения Проспекта 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 момент утверждения Проспекта не представляется возможным.

Правовые риски, связанные с ведением Эмитентом финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации:

Эмитент не ведет финансово-хозяйственную деятельность за пределами Российской Федерации.

Иные правовые риски:

Федеральными законами Российской Федерации, принятыми в соответствии с ними и во исполнение их нормативными правовыми актами органов государственной власти Российской Федерации, в том числе указами Президента Российской Федерации, постановлениями Правительства Российской Федерации, нормативными актами Банка России, решениями Совета директоров Банка России установлены и в будущем могут быть установлены временные меры ограничительного характера в отношении совершения определенных сделок, в том числе с ценными бумагами, иных операций и (или) исполнения обязательств по определенным сделкам и (или) ценным бумагам, в частности, в отношениях с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия. Таким образом, есть риск того, что такие меры будут применяться к приобретателям Облигаций.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере 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 денежных требований, приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Обязательства Эмитента по выпускаемым им Облигациям будут обеспечены залогом денежных требований, в том числе Прав (требований) по Кредитным договорам МСБ. Таким образом, Эмитент оценивает репутационные риски, связанные с его текущей деятельностью или финансовым состоянием, как отсутствующие.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных

мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, основной целью которого является приобретение денежных требований, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Порядок и очередность выплат по всем обязательствам Эмитента, в том числе по Облигациям, установлена Решением о выпуске Облигаций и Проспектом. 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 5.7 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.7 Проспекта. Данные организации обладают большим опытом сопровождения специализированных обществ в рамках сделок секьюритизации и не могут менять исключительные цели и предмет деятельности Эмитента, установленные Законом о рынке ценных бумаг и указанные в уставе Эмитента. Таким образом, направление деятельности установлено для Эмитента Законом о рынке ценных бумаг, и в связи с этим Эмитент оценивает риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента, как отсутствующие.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий 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 обязательствам третьих лиц:

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 товаров (работ, услуг) Эмитента:

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

Риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:

В своей деятельности Эмитент использует информационные системы от сторонних провайдеров, которые предоставляют услуги по настройке и технической поддержке таких информационных систем. Хотя данные информационные системы широко используются на рынке и считаются хорошо защищенными, они могут быть уязвимы к неисправностям оборудования, некорректной работе программного обеспечения, взлому и компьютерным вирусам. В случае

реализации указанного риска Эмитент планирует провести консультации со сторонними провайдерами, направленные на скорейшее устранение препятствий в работе информационных систем. С учетом указанного выше, по мнению Эмитента, отсутствует риск долгосрочного воздействия указанных факторов на деятельность Эмитента. По мнению Эмитента, реализация данного риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитента по Облигациям.

Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента на окружающую среду:

Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственную деятельность.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственную деятельность.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Для структурных облигаций – риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости:

Облигации не являются структурными облигациями.

Риски, связанные со спецификой Облигаций, в их числе риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого Эмитентом на осуществление выплат по Облигациям:

Эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по Облигациям за счет поступлений денежных средств по Правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям, в том числе приобретаемых Эмитентом новых Прав (требований), соответствующим критериям, установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным пункте 9.6.1 Проспекта, в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых Прав (требований). Таким образом, риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого Эмитентом на осуществление выплат по Облигациям, связаны с исполнением Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Возможное ухудшение финансового положения Заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно: на способность выполнять свои обязательства по указанным Кредитным договорам МСБ, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

Риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг:

Не применимо.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для Эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте:

Иные риски отсутствуют.

РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА

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

В соответствии с уставом Эмитента органами его управления являются:

- (а) Общее собрание участников Эмитента (высший орган управления Эмитента);
- (б) управляющая компания (единоличный исполнительный орган Эмитента) (далее – **Управляющая компания**).

В Эмитенте совет директоров и ревизионная комиссия (ревизор) не избираются, коллегиальный исполнительный орган не создается. Функции совета директоров Эмитента осуществляет Общее собрание участников Эмитента. Эмитент не имеет штата работников и не вправе заключать трудовые договоры.

Единый исполнительный орган Эмитента:

Полномочия единого исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей компанией.

Сведения об Управляющей компании:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Тревич-Управление»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704874061

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 5147746079388

Дата и номер договора о передаче Управляющей компании полномочий единого исполнительного органа: Договор передачи полномочий единого исполнительного органа б/н от 19 декабря 2018 года

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

Контактный телефон: +7 (499) 286-20-31

Адрес электронной почты: decision@trewetch-group.ru

Информация о персональном составе каждого органа управления Управляющей компании (за исключением общего собрания участников):

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен уставом Управляющей компании.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Управляющей компании.

Единоличный исполнительный орган Управляющей компании:

Уставом Управляющей компании предусмотрена возможность образования двух единоличных исполнительных органов, действующих независимо друг от друга. Полномочия единоличного исполнительного органа Управляющей компании предоставлены Генеральному директору и Директору.

Сведения о Генеральном директоре Управляющей компании:

Фамилия, имя, отчество: Морозова Елена Михайловна.

Год рождения: 1969.

Уровень образования: высшее.

Квалификация: Кандидат экономических наук.

Специальность: Экономист-математик.

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Управляющей компании, Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
31.05.2016	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Учет»	Генеральный директор
21.11.2023	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление»	Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: 0 (ноль) %.

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: не применимо, у Эмитента нет подконтрольных организаций.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не применимо (с учетом указанной выше структуры органов управления Эмитента и Управляющей компании и отсутствием в Эмитенте органов контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью).

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной

ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: к указанной административной ответственности не привлекалась.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: указанных должностей не занимала.

Сведения о Директоре Управляющей компании:

Фамилия, имя, отчество: Лесная Луиза Владимировна.

Год рождения: 1973.

Уровень образования: высшее.

Квалификация: Филолог. Преподаватель русского языка и литературы.

Специальность: Филолог.

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Управляющей компании, Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
16.03.2018	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»	Директор
16.03.2018	20.09.2023	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич Корпоративный Сервис - Управление»	Директор
26.10.2022	20.09.2023	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич Корпоративный Сервис»	Директор

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: 0 (ноль) %.

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: не применимо, у Эмитента нет подконтрольных организаций.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не применимо (с учетом указанной выше

структуры органов управления Эмитента и Управляющей компании и отсутствием в Эмитенте органов контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью).

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: указанных должностей не занимала.

3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Эмитент является специализированным финансовым обществом, в связи с чем сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются.

РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента

Общее количество участников Эмитента: 1 (один).

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Информация о лицах, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента:

<i>Полное наименование:</i>	Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов
<i>Сокращенное наименование:</i>	Фонд инфраструктурных проектов
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7704371406
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1167700064400
<i>Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо:</i>	100 (сто) %
<i>Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение):</i>	прямое распоряжение
<i>Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами):</i>	самостоятельное распоряжение
<i>Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента (участие (доля участия в уставном капитале) в Эмитенте, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных долями Эмитента):</i>	участие (доля участия в уставном капитале – 100 (сто) %) в Эмитенте
<i>Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению:</i>	иные сведения отсутствуют

Лица, контролирующие участника Эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного капитала, отсутствуют.

Лицо, которое владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала Эмитента, является фондом (некоммерческой унитарной организацией), учредители которого не являются его участниками и не приобретают в них прав членства. Указанное лицо не имеет уставного (складочного) капитала. Соответственно, лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника Эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала Эмитента, отсутствуют.

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМГАХ

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, в том числе имеющих для него существенное значение.

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

За три последних завершенных отчетных года, а также за период с 1 января 2026 года до даты утверждения Проспекта Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента не присваивались рейтинги.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Вид специализированного общества (специализированное финансовое общество; специализированное общество проектного финансирования): Эмитент является специализированным финансовым обществом.

Цели и предмет деятельности Эмитента в соответствии с его уставом:

В соответствии с пунктом 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 и (или) из будущих обязательств (денежных требований), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Специальные положения устава Эмитента:

Случаи и условия, которые не предусмотрены федеральными законами и при которых распределение прибыли Эмитента не осуществляются, либо наличие запрета распределение прибыли Эмитента:

В соответствии с пунктом 9.1.6 устава Эмитента решение о распределении чистой прибыли между участниками Эмитента может быть принято только после полного исполнения обязательств по всем выпущенным и размещенным Эмитентом облигациям.

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

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.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, не раскрывается в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не является акционерным обществом, в связи с чем информация, предусмотренная настоящим пунктом, не указывается.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг: 3 (Три) выпуска облигаций.

Совокупная номинальная стоимость выпусков облигаций эмитента, все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг: 18 200 000 000 (Восемнадцать миллиардов двести миллионов) рублей.

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг Эмитента отсутствуют.

5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Неисполненные или исполненные ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), обязательства Эмитента по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, отсутствуют.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом и Проспект не является проспектом акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции), в связи с чем информация, предусмотренная настоящим пунктом, не указывается.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

Аудиторская организация (далее – **аудитор, аудиторская организация**) Эмитента:

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

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7729744770

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1137746561787

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Эмитента:

Аудитором проводилась проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 год, 2024 год и 2025 год. Аудитором будет проводиться проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2026 год.

Вид отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

Независимая проверка проводилась аудитором в отношении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 год, 2024 год и 2025 год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности. Независимая проверка будет проводиться аудитором в отношении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2026 год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: указанные услуги отсутствуют.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 № 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года № 53639:

Такие факторы, включая указанные существенные интересы (взаимоотношения), отсутствуют.

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором Эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

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.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитор Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Вознаграждение за услуги Аудитора за аудит на 31.12.2025 года составляет 210 741,67 рублей, в том числе налог на добавленную стоимость.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Вознаграждение за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, отсутствует.

Порядок выбора аудитора Эмитента:

Выбор аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- (а) спектр предлагаемых услуг;
- (б) наличие деловой репутации;
- (в) опыт проведения аудиторских проверок;
- (г) ценовая политика.

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» утверждено в качестве аудиторской организации Эмитента для проведения обязательной аудиторской проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 год, 2024 год, 2025 год и 2026 год.

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия:

Процедура конкурса для выбора аудиторской организации Эмитента не проводится.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора Эмитента для утверждения Общим собранием участников Эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента:

Аудиторская организация Эмитента назначается Общим собранием участников Эмитента (единственным участником Эмитента). Процедура выдвижения кандидатуры аудитора не предусмотрена уставом Эмитента.

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) Эмитента, содержащейся в Проспекте:

В Проспекте не содержится консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) Эмитента, поскольку Эмитент ее не составляет. Эмитент является специализированным финансовым обществом 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 28.12.2015 № 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 финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО и не обязан составлять, и (или) представлять, и (или) публиковать финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, содержащейся в Проспекте:

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023 год приведена в Приложении № 1 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 года;
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2023 года;
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2023 года;
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2023 года;
- Пояснения к Бухгалтерскому балансу на 31 декабря 2023 года и Отчету о финансовых результатах за январь-декабрь 2023 года,

а также аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 год.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2024 год приведена в Приложении № 2 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 года;
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2024 года;

- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2024 года;
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2024 года;
- Пояснения к Бухгалтерскому балансу на 31 декабря 2024 года и Отчету о финансовых результатах за январь-декабрь 2024 года,

а также аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2024 год.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2025 год приведена в Приложении № 3 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 года;
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2025 года;
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2025 года;
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2025 года;
- Пояснения к Бухгалтерскому балансу на 31 декабря 2025 года и Отчету о финансовых результатах за январь-декабрь 2025 года,

а также аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2025 год.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершённый отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит – вместе с аудиторским заключением:

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 1 квартал 2026 года приведена в Приложении № 12 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31 марта 2026 года;
- Отчет о финансовых результатах за январь-март 2026 года;
- Отчет об изменениях капитала за январь-март 2026 года;
- Отчет о движении денежных средств за январь-март 2026 года;
- Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 1 квартал 2026 года.

РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Вид ценных бумаг: облигации.

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А-2026».

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Облигации.

Сведения о депозитарии, который будет осуществлять централизованный учет прав на Облигации:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739132563

В случае прекращения деятельности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (ранее и далее – **НРД**) в связи с ее реорганизацией централизованный учет прав на Облигации будет осуществляться ее правопреемником. В тех случаях, когда в Проспекте упоминается НРД, подразумевается НРД или ее правопреемник.

Права владельцев на Облигации удостоверяются записями по счетам депо в НРД или в случае учета прав на Облигации в других депозитариях записями по счетам депо в указанных депозитариях.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигации не предусматривается.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются обыкновенными акциями.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются привилегированными акциями.

7.4.3. Права владельца облигаций

Права владельцев Облигаций:

Облигации представляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец каждой Облигации имеет следующие права:

- (а) право на получение от Эмитента номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации в срок и в порядке, которые установлены в пунктах 5.1 – 5.3 и 5.6 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пунктах 7.5.1 – 7.5.3 и 7.5.6 Проспекта);
- (б) право на получение дохода в виде процента (купона), порядок определения размера и выплаты которого установлены в пунктах 5.4, 5.5 и 5.6 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пунктах 7.5.4, 7.5.5 и 7.5.6 Проспекта);
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пункте 7.5.6.1 Проспекта);
- (г) все права, возникающие из залога Предмета залога, в том числе из залога Прав (требований), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пунктах 7.3.1, 7.3.1.1, 7.3.1.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктах 9.2, 9.6 и 9.8 Проспекта. 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) все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- (е) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в соответствии с законодательством Российской Федерации в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигации;
- (ж) право обращаться в суд (а если таким судом является арбитражный суд – Арбитражный суд г. Москвы) с иском к Эмитенту и (или) к Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигации, предъявленных Эмитенту и (или) Поручителю;
- (з) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- (и) равные с правами других владельцев Облигаций 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;

- (к) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигации в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога;
- (л) право свободно продавать, иным образом отчуждать Облигацию и совершать иные сделки с Облигацией в соответствии с законодательством Российской Федерации. Переход прав на Облигацию, принадлежащую ее первому владельцу, допускается только после ее полной оплаты;
- (м) право на возврат средств инвестирования в случае признания 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 Облигаций и пункте 7.8 Проспекта, 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 выше прав, в индивидуальном порядке.

Владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций не имеют права предъявлять в суд заявление о признании Эмитента несостоятельным (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 несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителю, предоставившему дополнительное обеспечение по Облигациям в форме поручительства на условиях, предусмотренных в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

Право на Облигацию переходит к приобретателю с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя, открытому в НРД или в ином депозитарии. Права, закрепленные Облигацией, переходят к их приобретателю с даты перехода прав на эту Облигацию.

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения, предоставленного по Облигациям (залога, поручительства). Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения (залога, поручительства), без передачи прав на Облигацию является недействительной.

7.4.3.1. Права владельцев облигаций, возникающие из предоставленного обеспечения по облигациям выпуска, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций

Владельцу Облигаций принадлежат все права, возникающие из залога Предмета залога, в том числе из залога Прав (требований), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пунктах 7.3.1, 7.3.1.1 и 7.3.1.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктах 9.2, 9.6 и 9.8 Проспекта. 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.

Владельцу Облигаций принадлежат все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителю, предоставляющему дополнительное обеспечение по Облигациям в форме поручительства на условиях, предусмотренных в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта.

Сведения о лице, предоставившем дополнительное обеспечение по Облигациям (Поручителе):

Полное фирменное наименование: акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Корпорация «МСП»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1147711000040

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения, предоставленного по Облигациям (залога, поручительства). Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения (залога, поручительства), без передачи прав на Облигацию является недействительной.

7.4.3.2. Права владельцев структурных облигаций

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Права владельцев облигаций без срока погашения

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Права владельцев облигаций с ипотечным покрытием

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются опционами эмитента.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются конвертируемыми ценными бумагами.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Погашение (частичное погашение⁴) Облигаций осуществляется денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Срок (дата) погашения Облигаций или порядок его определения:

Погашение (выплата номинальной стоимости) каждой Облигации осуществляется частями 26 (двадцать шестого) числа каждого календарного месяца (ранее и далее каждая из таких дат – **Дата выплаты**), начиная с Даты начала амортизации (как она определена в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) (при условии, что расчетная стоимость погашения (частичного погашения) Облигации в соответствующую Дату выплаты, определяемая в порядке, установленном в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта, больше нуля рублей). Все Облигации подлежат полному погашению не позднее 26 декабря 2033 года.

Эмитент не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до соответствующей Даты выплаты уведомляет НРД о размере подлежащей выплате в эту дату части номинальной стоимости каждой Облигации, если иной срок уведомления не предусмотрен договором, заключенным Эмитентом с НРД.

Эмитент не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до соответствующей Даты выплаты уведомляет Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411) (далее – **Биржа**) о размере подлежащей выплате в эту дату части номинальной стоимости каждой Облигации, а также об оставшейся непогашенной части номинальной стоимости каждой Облигации, если иной срок уведомления не предусмотрен правилами Биржи.

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 Эмитентом суммы денежных средств в счет погашения (частичного

⁴ Здесь и далее под частичным погашением Облигации понимается выплата части ее номинальной стоимости.

погашения) Облигаций производится в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность погашения Облигаций до наступления срока их погашения (досрочного погашения Облигаций) по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в пункте 5.6 Решения о выпуске Облигаций и указана в пункте 7.5.6 Проспекта.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок определения стоимости погашения (частичного погашения) каждой Облигации (порядок определения суммы денежных средств, выплачиваемых по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении)):

Стоимость погашения (частичного погашения) каждой Облигации (сумма денежных средств, выплачиваемых по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении)) определяется по итогам каждого из следующих периодов (далее каждый из таких периодов – **Расчетный период**): периода, который начинается в дату начала размещения Облигаций (включая эту дату) и заканчивается в последний день календарного месяца, следующего за календарным месяцем, на который приходится дата окончания размещения Облигаций (первый Расчетный период), а также каждого последующего календарного месяца (второй и последующие Расчетные периоды). Расчетный период относится к той Дате выплаты, которая приходится на 26 (двадцать шестое) число календарного месяца, следующего за таким Расчетным периодом. Дата выплаты, наступающая в каком-либо Расчетном периоде, относится к предыдущему Расчетному периоду.

Организация, обслуживающая денежные требования, находящиеся в залоге по Облигациям, сведения о которой указаны в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.3 Проспекта (далее – **Сервисный агент**), после даты начала размещения Облигаций не позднее Даты отчета (как данный термин определен ниже), непосредственно следующей за Расчетным периодом, по итогам которого определяется стоимость погашения (досрочного погашения) Облигаций, сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в пункте 5.7 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.7 Проспекта (ранее и далее – **Расчетный агент**⁵), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обязательствам, из которых возникли принадлежащие Эмитенту Права (требования), от продажи (уступки) Эмитентом третьим лицам Прав (требований), в том числе Дефолтных прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11 Проспекта), и суммы иных поступлений, связанных с Правами (требованиями), за такой Расчетный период.

Дата отчета – каждая из следующих дат (каждый из следующих дней):

- (а) 10 (десятое) число каждого календарного месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (или, если такое число приходится на день, не являющийся рабочим днем⁶, – первый следующий за ним рабочий день), за исключением Расчетных периодов, указанных в подпункте (б) ниже, или

⁵ В случае назначения расчетным агентом вместо лица, которое указано в пункте 5.7 Решения о выпуске Облигаций, иного лица, положения Решения о выпуске Облигаций и Проспекта, касающиеся Расчетного агента, будут применяться к такому иному лицу.

⁶ Для целей определения Даты отчета и Даты расчета под рабочим днем понимается любой день, за исключением выходных и нерабочих праздничных дней, являющихся таковыми в соответствии с законодательством Российской Федерации. При этом под выходным днем понимается каждая суббота, а также каждое воскресенье (за исключением суббот и воскресений, с которых в соответствии с законодательством Российской Федерации

- (б) 6 (шестой) рабочий день апреля, июля или октября для следующих Расчетных периодов: март, июнь или сентябрь соответственно, и 8 (восьмой) рабочий день января для Расчетного периода – декабрь.

Не позднее 5 (пятого) рабочего дня⁶, следующего за Датой отчета (далее – **Дата расчета**), Расчетный агент сообщает Эмитенту стоимость погашения (частичного погашения) каждой Облигации (размер суммы денежных средств/части номинальной стоимости каждой Облигации, подлежащей выплате при погашении (частичном погашении) Облигации в следующую Дату выплаты), который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K = \min((OD + OCZ_{59})/N; Nom), \text{ где:}$$

K – размер стоимости погашения (частичного погашения) одной (каждой) Облигации (размер суммы денежных средств/части номинальной стоимости каждой Облигации, подлежащей выплате при погашении (частичном погашении) Облигации в следующую Дату выплаты) (в рублях);

OD – сумма денежных средств, определенная 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 Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта, или с Даты начала ускоренной амортизации (как она определена в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) (в случае ее наступления) в соответствии с пунктом (5) Порядка распределения денежных средств для УА, приведенного в пункте 12.4 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.4 Проспекта (в рублях);

OCZ_{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 Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта (в рублях);

N – количество Облигаций, находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета (в штуках);

Nom – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) одной Облигации на соответствующую Дату расчета (в рублях).

Размер стоимости погашения (частичного погашения) каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Если на 26 декабря 2033 года Облигации полностью не погашены, в эту дату Эмитент выплачивает по каждой Облигации сумму денежных средств в размере ее номинальной стоимости (остатка ее номинальной стоимости в случае, если ее часть ранее уже была выплачена).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций:

Выплаты в счет погашения (частичного погашения) Облигаций (далее в рамках настоящего пункта 7.5.3 Проспекта – **выплаты по Облигациям**) производятся в форме и сроки, установленные пунктами 5.1 и 5.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктами 7.5.1 и 7.5.2 Проспекта.

выходные дни перенесены на другие дни) и каждый иной день недели, на который в соответствии с законодательством Российской Федерации перенесен выходной день с субботы или воскресенья.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, получают причитающиеся им выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются (далее в рамках настоящего пункта 7.5.3 Проспекта – **депозитарий**).

Передача денежных выплат по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7. Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями централизованного учета прав на Облигации.

Депозитарный договор между депозитарием и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту денежных выплат по ценным бумагам. Депозитарий обязан передавать выплаты по Облигациям путем перечисления денежных средств на банковские счета в соответствии с депозитарным договором.

Для получения выплат по Облигациям владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, должны иметь банковский счет в российских рублях. Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты в счет погашения Облигаций в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Облигациям. В указанном случае владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Облигациям.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицам, являющимся его депонентами:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске Облигаций и на которую обязанность по осуществлению выплат по Облигациям подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг раскрыта информация о получении им подлежащих передаче выплат по Облигациям, если обязанность по осуществлению выплат по Облигациям в срок, установленный Решением о выпуске Облигаций, Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец указанного операционного дня.

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

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

Дополнительные требования к порядку осуществления выплат по ценным бумагам устанавливаются нормативными актами Банка России. Правительство Российской Федерации вправе определить случаи и условия, при которых эмитенты вправе без соблюдения положений статьи 8.7. Закона о рынке ценных бумаг осуществлять выплаты по ценным бумагам.

Иные условия и порядок погашения Облигаций:

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

Не применимо. Облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Доходом по Облигациям являются проценты (купоны), начисляемые за каждый из периодов, указанных в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций и ниже в настоящем пункте 7.5.4 Проспекта (далее – **купонные периоды**), в течение срока до полного погашения Облигаций.

Купонные периоды		Размер процентной ставки купона (порядок его определения)
Дата начала	Дата окончания	
1	2	3
1-ый купонный период		
Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является 26 (двадцать шестое) число календарного месяца, следующего за первым Расчетным периодом, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта.	Размер процентной ставки купона или порядок определения размера процентной ставки купона в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения размера процентной ставки купона), по первому купонному периоду определяется единоличным исполнительным органом (управляющей компанией) Эмитента: (а) при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период – в дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном документом,

		содержащем условия размещения Облигаций (далее – Условия размещения Облигаций); (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, непосредственно предшествующего дате начала размещения Облигаций, в порядке, установленном Условиями размещения Облигаций. Информация о размере процентной ставки купона (о порядке определения размера процентной ставки купона) по первому купонному периоду раскрывается Эмитентом путем опубликования соответствующего сообщения в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах (далее – Лента новостей), не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения об установлении размера процентной ставки купона (порядка определения размера процентной ставки купона), но в любом случае не позднее даты начала размещения Облигаций. Эмитент информирует НРД о размере процентной ставки купона (о порядке определения размера процентной ставки купона) по первому купонному периоду в согласованном с ним порядке.
--	--	--

2-ой и последующие купонные периоды		
Датой начала второго и каждого последующего купонного периода является дата окончания первого или иного предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания второго и каждого последующего (кроме последнего) купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала такого купонного периода, а именно: 26 (двадцать шестого) числа календарного месяца, следующего за календарным месяцем, на который приходится дата начала указанного купонного периода. Датой окончания последнего купонного периода является дата полного погашения Облигаций.	В случае принятия Эмитентом решения об установлении размера процентной ставки купона по первому купонному периоду размер процентной ставки купона по купонным периодам со второго по последний включительно устанавливается равным размеру процентной ставки купона по первому купонному периоду. В случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки купона по первому купонному периоду порядок определения размера процентной ставки купона по купонным периодам со второго по последний включительно устанавливается аналогичным порядку определения размера процентной ставки купона по первому купонному периоду.

Размер процентного (купонного) дохода по одной (каждой) Облигации за каждый купонный период определяется по следующей формуле:

$$K_j = (C_j / 100\%) * Nom * (T_j - T_{(j-1)}) / 365, \text{ где:}$$

K_j – размер процентного (купонного) дохода по Облигации за j -ый купонный период (в рублях);

j – порядковый номер купонного периода, по которому определяется размер процентного (купонного) дохода по Облигации;

C_j – размер процентной ставки купона по j -му купонному периоду (в процентах годовых), определяемый в порядке, приведенном в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций и настоящем пункте 7.5.4 Проспекта;

Nom – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) одной Облигации на Дату расчета (как эта дата определена в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), приходящуюся на j -ый купонный период (в рублях);

T_j – дата окончания j -го купонного периода;

$T_{(j-1)}$ – дата начала j -го купонного периода.

Разница $(T_j - T_{(j-1)})$ исчисляется в календарных днях, прошедших с даты начала j -го купонного периода (не включая эту дату) по дату окончания j -го купонного периода (включительно).

Размер процентного (купонного) дохода по одной Облигации (величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию) за j -ый купонный период 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 диапазоне от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок (дата) выплаты дохода по Облигациям:

Процентный (купонный) доход по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания такого купонного периода. Даты окончания купонных периодов определены в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.4 Проспекта.

Если дата окончания купонного периода 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 Эмитентом суммы денежных средств в счет исполнения обязательства по выплате купонного (процентного) дохода по Облигациям за этот купонный период производится в первый рабочий день, следующий за таким 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 дохода по Облигациям:

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям (далее в рамках настоящего пункта 7.5.5 Проспекта – **доход по Облигациям**) производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Эмитент исполняет обязанность по выплате дохода по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, получают причитающийся им доход по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются (далее в рамках настоящего пункта 7.5.5 Проспекта – **депозитарий**).

Передача денежных выплат при выплате дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7. Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями централизованного учета прав на Облигации.

Депозитарный договор между депозитарием и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту денежных выплат по ценным бумагам. Депозитарий обязан передавать доход по Облигациям путем перечисления денежных средств на банковские счета в соответствии с депозитарным договором.

Для получения дохода по Облигациям владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, должны иметь банковский счет в российских рублях. Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по

корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты дохода по Облигациям в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для выплаты дохода по Облигациям. В указанном случае владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении дохода по Облигациям.

Передача дохода по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске Облигаций и на которую обязанность по выплате дохода по Облигациям подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг раскрыта информация о получении им подлежащего передаче дохода по Облигациям, если обязанность по выплате дохода по Облигациям в срок, установленный Решением о выпуске Облигаций, Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам доход по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец указанного операционного дня.

Дополнительные требования к порядку осуществления выплат по ценным бумагам устанавливаются нормативными актами Банка России. Правительство Российской Федерации вправе определить случаи и условия, при которых эмитенты вправе без соблюдения положений статьи 8.7. Закона о рынке ценных бумаг осуществлять выплаты по ценным бумагам.

Иные условия и порядок выплаты дохода по Облигациям:

Доход по Облигациям, находящимся на казначейском счете депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусматривается право владельцев Облигаций требовать погашения Облигаций до наступления срока их погашения (досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев) в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.6.1 Проспекта.

Предусматривается право Эмитента погасить Облигации до наступления срока их погашения (досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента) в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных в пункте 5.6.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.6.2 Проспекта.

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

7.5.6.1. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев допускается только после полной оплаты Облигаций.

Случаи досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Владелец Облигаций, а также иное лицо, осуществляющее права по Облигациям, позволяющие ему предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций (далее в рамках настоящего пункта 7.5.6.1 Проспекта – **владелец Облигаций**) имеет право требовать досрочного погашения Облигаций в случаях, предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг и другими федеральными законами, в частности, если произошло существенное нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям.

Существенными нарушениями условий исполнения обязательств по Облигациям признаются:

- (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 такого обеспечения, а именно: снижение стоимости Предмета залога, рассчитанной Расчетным агентом по состоянию на последний день Расчетного периода (далее – **Отчетная дата**) в соответствии с подпунктом (б) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.6.2 Проспекта, до 70 (семидесяти) и менее процентов от совокупной номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций (совокупной суммы остатков номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций в случае, если часть номинальной стоимости Облигаций ранее уже была выплачена) на Отчетную дату. Расчетный агент информирует Эмитента, Поручителя и представителя владельцев Облигаций о стоимости Предмета залога не позднее Даты расчета, относящейся к соответствующему Расчетному периоду, и о соотношении стоимости Предмета залога и совокупной номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций (совокупной суммы остатков номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций в случае, если часть номинальной стоимости Облигаций ранее уже была выплачена) на Отчетную дату.

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев 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.

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций могут быть заявлены требования о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций:

Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми связано возникновение указанного права, а если такое право возникает в

случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям, с момента наступления указанных выше обстоятельств, признаваемых существенными нарушениями условий исполнения обязательств по Облигациям, и до даты раскрытия Эмитентом в указанном ниже порядке и (или) представителем владельцев Облигаций информации об устранении нарушения.

Право владельцев Облигаций требовать их досрочного погашения, возникшее в результате того, что Эмитент в случаях, предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг, не определил нового представителя владельцев Облигаций, прекращается после раскрытия Эмитентом информации об определении нового представителя владельцев Облигаций.

Облигации не подлежат досрочному погашению, если требование об их досрочном погашении предъявлено Эмитенту по истечении срока его предъявления. Требование владельца Облигаций о досрочном погашении Облигаций считается предъявленным Эмитенту в день, указанный ниже в настоящем пункте 7.5.6.1 Проспекта.

Порядок предъявления и отзыва требования о досрочном погашении Облигаций:

Владелец Облигаций предъявляет требование к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций или отзывает такое требование путем дачи соответствующих указаний (инструкций) НРД или иному лицу, которое осуществляет учет его прав на Облигации (номинальному держателю) (далее – **организация, осуществляющая учет прав на Облигации**). Указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9. Закона о рынке ценных бумаг и должно содержать сведения о количестве Облигаций, досрочного погашения которых требует владелец Облигаций или от досрочного погашения которых он отказывается.

Порядок дачи указаний (инструкций) о досрочном погашении Облигаций или отзыве требования о досрочном погашении Облигаций определяется договором между владельцем Облигаций и организацией, осуществляющей учет его прав на Облигации.

Организация, осуществляющая учет прав на Облигации, получившая соответствующее указание (инструкцию), направляет в соответствии со статьей 8.9. Закона о рынке ценных бумаг сообщение, содержащее волеизъявление владельца Облигаций (далее – **сообщение о волеизъявлении**). Сообщение о волеизъявлении, помимо прочего, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать владельца Облигаций, сведения, позволяющие идентифицировать Облигации, количество Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на Облигации.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт счет депо номинального держателя, сообщение о волеизъявлении владельца Облигаций, права на Облигации которого он учитывает, и сообщения о волеизъявлении, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Волеизъявление владельца Облигаций, давшего указание (инструкцию) организации, осуществляющей учет прав на Облигации, доводится до Эмитента путем направления сообщения о волеизъявлении НРД. При этом предоставление документов, предусмотренных законодательством Российской Федерации для подтверждения волеизъявления владельца Облигаций (заявлений, требований, иных документов), не требуется. Волеизъявление владельца Облигаций считается полученным Эмитентом в день получения НРД сообщения о волеизъявлении.

Требование к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций считается предъявленным Эмитенту, а отзыв такого требования считается полученным Эмитентом в день получения НРД от депонента, являющегося владельцем Облигаций, указания (инструкции) об их досрочном погашении или об отзыве требования об их досрочном погашении соответственно, а от депонента, являющегося номинальным держателем Облигаций, сообщения, содержащего волеизъявление владельца Облигаций.

Договором Эмитента с НРД предусматриваются условия, обеспечивающие владельцам Облигаций возможность реализации своих прав путем дачи соответствующих указаний (инструкций).

Правительство Российской Федерации вправе определить случаи и условия, при которых реализация прав по ценным бумагам может осуществляться без соблюдения положений статьи 8.9. Закона о рынке ценных бумаг.

Ограничения совершения операций с Облигациями в случае предъявления требования об их досрочном погашении:

Со дня получения НРД или номинальным держателем Облигаций от владельца Облигаций указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций и до дня внесения по счету НРД или указанного номинального держателя соответственно записей, связанных с таким досрочным погашением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем Облигаций своего требования владелец Облигаций не вправе распоряжаться Облигациями, предъявленными для досрочного погашения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД или указанный номинальный держатель соответственно без поручения владельца Облигаций вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются права владельца Облигаций на Облигации.

Запись о снятии указанных ограничений без поручения (распоряжения) лица, по счету которого установлено такое ограничение, вносится:

- (а) одновременно с внесением записей, связанных с досрочным погашением Облигаций;
- (б) в день получения от владельца Облигаций, являющегося депонентом НРД, отзыва своего требования об их досрочном погашении;
- (в) в день получения номинальным держателем информации о получении НРД отзыва владельцем Облигаций, права которого на такие Облигации учитываются номинальным держателем, своего требования об их досрочном погашении.

Порядок рассмотрения Эмитентом требования о досрочном погашении Облигаций:

Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты предъявления ему требования о досрочном погашении Облигаций осуществляет проверку соответствующих документов, представленных НРД. В случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске Облигаций, законодательства Российской Федерации, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить указанное требование, Эмитент отказывает в его удовлетворении.

Эмитент предоставляет владельцам Облигаций информацию и материалы, предусмотренные федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России, в том числе отказы в удовлетворении требований о досрочном погашении Облигаций, которые предъявлены в виде сообщений о волеизъявлении, путем их передачи НРД для направления своим

депонентам. Обязанность Эмитента по предоставлению информации, материалов, а также по направлению отказа считается исполненной с даты их получения НРД.

Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента указанных выше информации и материалов, в том числе отказа, НРД передает их своим депонентам или направляет им сообщение о получении такой информации и материалов с указанием способа ознакомления с ними в сети «Интернет».

НРД и номинальные держатели передают указанные выше информацию и материалы, в том числе отказы, своим депонентам в порядке, установленном соответственно НРД и такими номинальными держателями.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении предъявленного требования о досрочном погашении Облигаций не лишает владельца Облигаций или иного лица, осуществляющего права по Облигациям, права повторно предъявить такое требование в установленных для его предъявления срок.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения такого требования уведомляет о его удовлетворении владельца Облигаций путем передачи соответствующего сообщения НРД в порядке, установленном НРД, и указывает в таком уведомлении количество Облигаций, подлежащих погашению, и дату выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций.

Срок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

Если последний день указанного срока, в течение которого Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению, 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 Эмитентом стоимости досрочного погашения Облигаций может быть произведена в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата окончания срока досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций наступает позже даты окончания срока погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в пунктах 5.1 – 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктах 7.5.1 – 7.5.3 Проспекта.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации (сумма, выплачиваемая по каждой Облигации при досрочном погашении) составляется из суммы номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости Облигации в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) и суммы накопленного процентного (купонного) дохода (далее – **НКД**) по Облигации, размер которого определяется по формуле, приведенной в пункте 12.6 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.6 Проспекта, исходя из расчета количества дней, прошедших с даты

начала соответствующего купонного периода до даты досрочного погашения Облигации (включительно).

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

На досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на банковских счетах Эмитента на дату досрочного погашения Облигаций.

Порядок выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций и списания досрочно погашаемых Облигаций со счетов депо:

Выплата стоимости досрочного погашения Облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД.

Для исполнения обязанности по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций Эмитент перечисляет денежные средства НРД.

При поступлении денежных средств от Эмитента НРД осуществляет установленные правилами НРД проверки и, при условии успешного прохождения таких проверок, в сроки, установленные законодательством Российской Федерации, выплачивает денежные средства своим депонентам путем их перевода в соответствии с банковскими реквизитами, зарегистрированными депонентами в НРД.

Владельцы Облигаций получают причитающиеся им выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются, в соответствии с условиями депозитарного договора, заключенного с таким депозитарием.

Для получения стоимости досрочного погашения Облигаций владельцы Облигаций должны иметь банковский счет в российских рублях. Владельцы Облигаций самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций. В указанном случае владельцы Облигаций несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении стоимости досрочного погашения 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 на дату досрочного погашения Облигаций.

При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих досрочному погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

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 об их досрочном погашении.

Списание погашаемых Облигаций со счета депо номинального держателя таких Облигаций в порядке, установленном в предыдущем абзаце, является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на погашаемые Облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

Иные условия погашения Облигаций по требованию их владельцев:

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Эмитент направляет НРД сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения в порядке, согласованном с НРД, в срок не позднее 1 (одного) дня с момента наступления события, дающего владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, если иной срок не согласован с НРД.

Эмитент раскрывает информацию о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, выплате части номинальной стоимости Облигаций:

- (а) в форме сообщения о существенном факте о выплаченных доходах по Облигациям, а также об иных выплатах, причитающихся владельцам Облигаций, которые выплачены Эмитентом не в полном объеме, путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за датой, в которую обязанность по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям или выплате части номинальной стоимости Облигаций соответственно должна быть исполнена, и (или)
- (б) в форме сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентов (купонного дохода) по Облигациям, выплате части номинальной стоимости Облигаций путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за датой, в которую соответствующее обязательство Эмитента должно быть исполнено, а также по истечении 10 (десяти) рабочих дней с даты, в которую такое обязательство Эмитента должно быть исполнено, не позднее 11 (одиннадцатого) рабочего дня с указанной даты.

Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, в том числе о порядке и условиях такого досрочного погашения, в форме соответствующего сообщения о существенном

факте путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты наступления обстоятельства, признаваемого существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям (в случае если указанное право возникает в связи с таким существенным нарушением), либо с даты наступления иного обстоятельства (события), с которым в соответствии с федеральными законами связано возникновение указанного права, а если основанием возникновения у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций является делистинг Облигаций в связи с нарушением Эмитентом требований по раскрытию информации, установленных Законом о рынке ценных бумаг и (или) правилами организатора торговли, – не позднее 1 (одного) рабочего дня с наиболее ранней из следующих дат: даты раскрытия организатором торговли информации о принятии решения об исключении Облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам для заключения договоров купли-продажи, или с даты получения Эмитентом уведомления организатора торговли о принятии указанного решения.

Эмитент раскрывает информацию о прекращении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме соответствующего сообщения о существенном факте путем его опубликования в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций указанного права.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций:

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, в форме сообщения о существенном факте о досрочном погашении Облигаций путем его опубликования в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций (даты внесения по эмиссионному счету депо Эмитента, открытому в НРД, записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) Облигаций).

Эмитент раскрывает информацию о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по досрочному погашению Облигаций (если такие обязательства не исполнены) в форме сообщения о существенном факте о выплатах, причитающихся владельцам Облигаций, которые выплачены Эмитентом не в полном объеме, и (или) сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций путем опубликования соответствующего сообщения в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты окончания срока, в который указанное обязательство Эмитента должно быть исполнено.

Эмитент раскрывает сообщение о существенном факте об изменении общего количества Облигаций, обязательства по досрочному погашению которых не исполнены, путем его опубликования в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, на которую приходится первый рабочий день каждого месяца, следующего за месяцем, в котором изменилось общее количество Облигаций, обязательства Эмитента по досрочному погашению которых по требованию их владельцев не исполнены.

7.5.6.2. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя (владельца) Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Эмитент вправе по своему усмотрению погасить Облигации до наступления срока их погашения (досрочно). Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента допускается только после полной оплаты Облигаций.

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

Досрочное погашение Облигаций 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, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям за Эмитента, или даты, в которую был полностью реализован Предмет залога после обращения на него взыскания.

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

Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций по его усмотрению в любой срок, но не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента принимается уполномоченным органом управления Эмитента в порядке, установленном уставом или внутренними документами Эмитента, в случае, если иное не предусмотрено федеральным законом.

Срок, в течение которого Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом по его усмотрению:

Эмитент имеет право досрочно погасить Облигации в любую из следующих дат:

- (а) в любую Дату выплаты, следующую за датой, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям за Эмитента, в случае, не влекущем перехода к Поручителю прав на Облигации;
- (б) в любую Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, на которую совокупный остаток номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций становится меньше 10 (десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций;
- (в) в любую дату, начиная с даты, в которую был полностью реализован Предмет залога после обращения на него взыскания.

Дата досрочного погашения Облигаций определяется решением Эмитента о досрочном погашении Облигаций.

Если Дата выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций, или иная дата досрочного погашения Облигаций (в случае, предусмотренном выше в подпункте (в) настоящего пункта 7.5.6.2 Проспекта) 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 Эмитентом стоимости досрочного погашения Облигаций может быть произведена в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим

праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации (сумма, выплачиваемая по каждой Облигации при досрочном погашении) составляется из суммы номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости Облигации в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) и суммы НКД по Облигации, исходя из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода до даты досрочного погашения Облигации (включительно) (процентного (купонного) дохода за последний купонный период, который определяется в соответствии с пунктом 5.4 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.4 Проспекта).

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок осуществления выплат при досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента и списания досрочно погашаемых Облигаций со счетов депо:

Выплата стоимости досрочного погашения Облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Эмитент исполняет обязанность по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, получают причитающиеся им выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются (далее в рамках настоящего пункта 7.5.6.2 Проспекта – **депозитарий**).

Передача денежных выплат при выплате стоимости досрочного погашения Облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7. Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями централизованного учета прав на Облигации.

Депозитарный договор между депозитарием и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Депозитарий обязан передавать выплаты по Облигациям (стоимость досрочного погашения Облигаций) путем перечисления денежных средств на банковские счета в соответствии с депозитарным договором.

Для получения стоимости досрочного погашения Облигаций владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, должны иметь банковский счет в российских рублях. Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций. В указанном случае владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении стоимости досрочного погашения Облигаций.

Передача стоимости досрочного погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске Облигаций и на которую обязанность по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг раскрыта информация о получении им подлежащих передаче выплат по Облигациям, если обязанность по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций в срок, установленный Решением о выпуске Облигаций, Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам стоимость досрочного погашения Облигаций пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец указанного операционного дня.

Дополнительные требования к порядку осуществления выплат по ценным бумагам устанавливаются нормативными актами Банка России. Правительство Российской Федерации вправе определить случаи и условия, при которых эмитенты вправе без соблюдения положений статьи 8.7. Закона о рынке ценных бумаг осуществлять выплаты по ценным бумагам.

В случае исполнения в полном объеме всех обязательств по Облигациям, операции, связанные с погашением Облигаций, проводятся НРД без поручения (распоряжения) лиц, которым открыты счета депо, на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по Облигациям. Списание погашаемых Облигаций со счета депо номинального держателя Облигаций является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на погашаемые Облигации по счетам депо депонентов без поручения последних.

Иные условия погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

Порядок раскрытия (предоставления) Эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения, если иной срок уведомления не установлен договором с НРД или правилами Биржи соответственно.

Информация о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об иных событиях (действиях), оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг» путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента и не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения Облигаций.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Облигаций, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций:

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, в форме сообщения о существенном факте о досрочном погашении Облигаций путем его опубликования в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций (даты внесения по эмиссионному счету депо Эмитента, открытому в НРД, записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) Облигаций).

Эмитент раскрывает информацию о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по досрочному погашению Облигаций (если такие обязательства не исполнены) в форме сообщения о существенном факте о выплатах, причитающихся владельцам Облигаций, которые выплачены Эмитентом не в полном объеме, и (или) сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций путем опубликования такого сообщения в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, в которую указанное обязательство Эмитента должно быть исполнено.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Платежный агент для погашения и (или) выплаты (передачи) доходов по Облигациям 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 Облигаций и пунктом 7.5.6.1 Проспекта;
- (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 законодательством Российской Федерации.

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 следующим 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>	Российская Федерация, город Москва

Основной государственный
регистрационный номер (ОГРН): 1027739108649

Идентификационный номер
налогоплательщика (ИНН): 7703213534

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента, подлежащего заключению между ним и Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций (далее – **Договор с расчетным агентом**).

Расчетный агент несет следующие основные обязанности:

- (а) осуществление расчета размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) подготовка и направление Эмитенту, представителю владельцев Облигаций, Сервисному агенту (если применимо) и Поручителю отчетов Расчетного агента в соответствии с Договором с расчетным агентом;
- (в) осуществление расчетов Критериев портфеля (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) и уведомление Эмитента, представителя владельцев Облигаций, Сервисного агента (если применимо) и Поручителя о результатах таких расчетов не позднее Даты расчета;
- (г) проверка наступления существенного ухудшения условий обеспечения по Облигациям, как оно определено в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.6.1 Проспекта.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам Расчетного агента определяется в Условиях размещения Облигаций.

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

В случае замены Расчетного агента Эмитент обязан внести соответствующие изменения в Решение о выпуске Облигаций согласно действующему законодательству Российской Федерации.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежного агента, расчетного агента и отмене таких назначений:

Эмитент раскрывает информацию о назначении Эмитентом платежного агента, расчетного агента и отмене таких назначений в порядке, форме и сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации для раскрытия текста зарегистрированных изменений в решение о выпуске ценных бумаг.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

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

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Не применимо. Эмитент не идентифицирует выпуск Облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода».

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения о представителе владельцев Облигаций:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Рондо Капитал»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Рондо Капитал»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и дата его присвоения: 1197746717563, 9 декабря 2019 года

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7727435110

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать иного представителя владельцев Облигаций взамен указанного в пункте 9 Решения о выпуске Облигаций и настоящем пункте 7.8 Проспекта.

Эмитент раскрывает информацию об определении Эмитентом нового представителя владельцев Облигаций в форме соответствующего сообщения о существенном факте путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об определении представителя владельцев Облигаций. Полномочия ранее определенного (избранного) представителя владельцев Облигаций прекращаются с даты регистрации изменений в Решение о выпуске Облигаций в части сведений о новом представителе владельцев Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию о дате, с которой представитель владельцев Облигаций, определенный Эмитентом или избранный общим собранием владельцев Облигаций, осуществляет свои полномочия, в форме соответствующего сообщения о существенном факте путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты опубликования информации о том, что вносимые в Решение о выпуске Облигаций изменения в части сведений о представителе владельцев Облигаций считаются зарегистрированными, на официальном сайте Банка России или даты получения Эмитентом уведомления Банка России о том, что вносимые в Решение о выпуске Облигаций изменения в части сведений о представителе владельцев Облигаций считаются зарегистрированными, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

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 Облигаций и пунктах 1.3, 7.4.3 Проспекта права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных в указанном пункте прав, в индивидуальном порядке.

В случае определения Эмитентом или избрания общим собранием владельцев Облигаций представителя владельцев Облигаций после регистрации выпуска Облигаций Эмитент обязан внести соответствующие изменения в Решение о выпуске Облигаций посредством направления уведомления в Банк России не позднее 30 (тридцати) дней с даты определения (избрания) представителя владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций несет обязанности в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Иных обязанностей дополнительно к указанным в Решении о выпуске Облигаций не предусмотрено.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Решением о выпуске Облигаций не предусмотрены вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания владельцев Облигаций дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7. Закона о рынке ценных бумаг.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения

7.10.1. Револьверный период и Дата начала амортизации

Револьверный период – период, наступающий после даты начала размещения Облигаций, в течение которого Эмитент вправе приобретать у Сервисного агента Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта), соответствующие Критериям прав (требований), установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным в пункте 9.6.1 Проспекта, за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта).

Револьверный период оканчивается в дату наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как данные 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 термина «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 термина «Основание для ускоренной амортизации», в случае если полученное значение этого показателя приводит к наступлению Основания для ускоренной амортизации.

Право (требование) «59» для целей пункта 7.10 Проспекта (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 (за исключением Прав (требований), в отношении которых действует льготный период в соответствии с Законом о предоставлении льготного периода); и (или)
- (б) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; и (или)
- (в) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что Заемщик признан несостоятельным (банкротом) и (или) в отношении Заемщика введена процедура банкротства.

Основание для обычной амортизации означает наступление 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 совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Дефолтные права (требования), за исключением Прав (требований), в отношении которых действует льготный период в соответствии с Законом о предоставлении льготного периода, превысило 7% (семь процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), принадлежащие Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (в) по состоянию на конец любых двух следующих подряд Расчетных периодов совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из

которых возникли Дефолтные права (требования), за исключением Прав (требований), в отношении которых действует льготный период в соответствии с Законом о предоставлении льготного периода, превысила 10% (десять процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), принадлежащие Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или

- (г) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), не являющиеся Дефолтными правами (требованиями) (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11 Проспекта), а также Права (требования), в отношении которых действует льготный период в соответствии с Законом о предоставлении льготного периода, и денежных средств Эмитента на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта), к сумме (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), составляет 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 Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта), за вычетом покупной цены, подлежащей уплате Эмитентом за приобретенные в течение Расчетного периода Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта), составляет 30% (тридцать процентов) или более от суммы (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта); или
- (е) в каждом из любых двух следующих подряд Расчетных периодов по состоянию на дату, наступающую за 2 (два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, не выполняется хотя бы один из Критериев портфеля (как данный термин определен ниже), рассчитанных в соответствии с указанным ниже порядком.

Портфель – совокупность всех Прав (требований), принадлежащих Эмитенту по состоянию на последний день последнего истекшего Расчетного периода, и всех Дополнительных кредитов МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта), которые Эмитент приобретет в Расчетном периоде, следующем за последним истекшим Расчетным периодом, по состоянию на дату, наступающую за 2 (два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к последнему истекшему Расчетному периоду.

Непогашенный остаток основного долга (в отношении Кредитного договора МСБ)⁷ означает одну из следующих величин:

- (а) в отношении Кредитного договора МСБ, не являющегося договором об открытии кредитной линии, – непогашенный остаток основного долга по денежным обязательствам из такого Кредитного договора МСБ;
- (б) в отношении Кредитного договора МСБ, являющегося договором об открытии возобновляемой/невозобновляемой кредитной линии, – совокупность суммы непогашенного остатка основного долга по денежным обязательствам из такого Кредитного договора МСБ и размера неиспользованного лимита задолженности/выдачи кредитной линии по указанному Кредитному договору МСБ.

Непогашенные остатки основного долга по Портфелю – Непогашенные остатки основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым входят в Портфель.

Для целей определения наступления основания для обычной амортизации, указанного в пункте (е) определения термина «Основание для обычной амортизации», в отношении Портфеля устанавливаются указанные ниже критерии (ранее и далее – **Критерии портфеля**).

Для целей расчета Критериев портфеля Непогашенные остатки основного долга по Кредитным договорам МСБ определяются (рассчитываются) по состоянию на следующие даты: Непогашенные остатки основного долга по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту на последний день истекшего Расчетного периода, определяются (рассчитываются) по состоянию на указанный день, а Непогашенные остатки основного долга по Кредитным договорам МСБ, права (требования) по которым Эмитент приобретет в Расчетном периоде, следующем за последним истекшим Расчетным периодом, определяются (рассчитываются) по состоянию на дату, наступающую за 2 (два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к последнему истекшему Расчетному периоду.

Критерии портфеля:

- (1) совокупная сумма Непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, находящимися в одном и том же субъекте Российской Федерации на момент заключения соответствующего Кредитного договора МСБ (за исключением Заемщиков, находящихся в Москве, Московской области и Санкт-Петербурге), не превышает 20% (двадцати процентов) от совокупной суммы Непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (2) совокупная сумма Непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, имеющим III категорию качества в соответствии с Положением Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – **Положение 590-П**), ставка расчетного резерва по которым составляет более 5%, не превышает 5% (пяти процентов) от совокупной суммы Непогашенных остатков основного долга по Портфелю;

⁷ Для целей определения терминов «Реструктуризация», «Непогашенные остатки основного долга по Портфелю» и «Критерии портфеля».

- (3) совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, имеющим IV – V категорию качества в соответствии с Положением 590-П, не превышает 3% (трех процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (4) совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, в рамках которых Заемщикам открывается возобновляемая кредитная линия, условиями которой предусмотрено предоставление Кредитов МСБ (траншей) с оставшимся сроком погашения задолженности более 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней, не превышает 20% (двадцати процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (5) совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, по которым с даты приобретения Прав (требований) по ним Эмитентом проведена Реструктуризация (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11 Проспекта), не превышает 5% (пяти процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю. Данное ограничение не распространяется на случаи реструктуризации обязательств по Кредитным договорам МСБ, проведенной в соответствии с требованиями Федерального закона от 03.04.2020 № 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» (далее – **Закон об изменении условий кредитного договора**), Федерального закона от 31.07.2025 № 276-ФЗ «Об особенностях изменения условий договора кредита (займа) по требованию заемщика - субъекта малого и среднего предпринимательства или заемщика - физического лица, применяющего специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход» (далее – **Закон о предоставлении льготного периода**) или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать изменения условий Кредитного договора МСБ;
- (6) совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ (за исключением Кредитных договоров МСБ, в рамках которых Заемщику открывается возобновляемая кредитная линия), по которым более 50% (пятидесяти процентов) первоначальной суммы основного долга (лимита невозобновляемой кредитной линии) погашается в течение последних 10% (десяти процентов) первоначального срока Кредитного договора МСБ и не менее 20% (двадцати процентов) первоначальной суммы основного долга (лимита невозобновляемой кредитной линии) погашается в течение каждых 30% (тридцати процентов) первоначального срока Кредитного договора МСБ, не превышает 10% (десяти процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (7) совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, составляющими одну Группу лиц (как данный термин определен ниже), не превышает 10% (десяти процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю.

Для целей настоящего пункта (7) Критериев портфеля 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:

- (а) лица являются по отношению друг к другу дочерними или зависимыми обществами в соответствии со статьей 67³ Гражданского кодекса Российской Федерации, статьей 6 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», статьей 6 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», статьей 64 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»; и (или)
 - (б) лица являются близкими родственниками в соответствии с законодательством Российской Федерации; и (или)
 - (в) лица имеют общую собственность, имущество и (или) контролируют имущество друг друга; и (или)
 - (г) лица имеют общие и (или) взаимные гарантии и обязательства; и (или)
 - (д) лица осуществляют свою деятельность совместно в целях получения прибыли; и (или)
 - (е) лица прямо или косвенно оказывают существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другого лица, определяемое в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- (8) совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующих классах экономической деятельности⁸: «41 «Строительство зданий» и «68 «Операции с недвижимым имуществом», не превышает 15% (пятнадцати процентов) от суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (9) средневзвешенная по непогашенному остатку основного долга по Правам (требованиям) в Портфеле⁹ процентная ставка по Портфелю (с учетом субсидий) составляет не менее чем ставка процентного (купонного) дохода по Облигациям, действующая по состоянию на Дату расчета, относящаяся к последнему истекшему Расчетному периоду, уменьшенная на 1,5 (полтора) процентных пункта;
- (10) среднее медианное значение суммы непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ составляет не более 20 000 000 (двадцати миллионов) рублей;
- (11) количество Кредитных договоров МСБ в Портфеле составляет не менее 100 (ста) штук.

⁸ Согласно «ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2). Общероссийский классификатор видов экономической деятельности» (утв. Приказом Росстандарта от 31.01.2014 № 14-ст).

⁹ Во избежание сомнений, в данном пункте (9) под непогашенным остатком основного долга по Правам (требованиям) в Портфеле не имеется в виду термин «Непогашенный остаток основного долга (в отношении Кредитного договора МСБ)», как он определен выше в настоящем пункте 7.10.1 Проспекта.

Основание для ускоренной амортизации означает наступление любого из следующих событий:

- (а) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Дефолтные права (требования), за исключением Прав (требований), в отношении которых действует льготный период в соответствии с Законом о предоставлении льготного периода, превысило 15% (пятнадцать процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), принадлежащие Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (б) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.6.1 Проспекта; или
- (в) 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: принятие, в соответствии с Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – **Закон о несостоятельности (банкротстве)**), арбитражным судом заявления о признании Сервисного агента несостоятельным (банкротом), или введение любой процедуры банкротства, указанной в Законе о несостоятельности (банкротстве), в отношении Сервисного агента, или принятие учредителями (участниками) Сервисного агента, органом, уполномоченным на то учредительными документами Сервисного агента, 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.

7.10.2. Процентные поступления и Порядок распределения процентных поступлений

Младшие кредиты – Младший кредит «1» и Младший кредит «2». Кредит(ы), предоставленный(е) АО «МСП Банк» Эмитенту на основании заключенного между ними договора субординированного кредита, в том числе для целей уплаты покупной цены за приобретенные Эмитентом права (требования) по Кредитным договорам МСБ.

Процентные поступления – денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), относящийся к Дате выплаты, и относящиеся к:

- (1) уплате процентов за пользование Кредитами МСБ, предоставленными по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым не являются Правами (требованиями) «59»;
- (2) выплатам страхового возмещения в отношении имущества, заложенного в обеспечение исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, которые относятся к уплате процентов за пользование Кредитами МСБ, предоставленными по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым не являются Правами (требованиями) «59»;
- (3) выплатам субсидий, предоставляемых в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения 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», а также Решением Минэкономразвития России от 08.12.2025 № 25-60302-02036-Р (с изменениями и дополнениями) «О порядке предоставления субсидии для государственной поддержки российских кредитных организаций и специализированных финансовых обществ в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке», в отношении Кредитов МСБ;
- (4) выплате процентов в отношении денежных средств, находящихся на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта);

- (5) любым поступлениям по Правам (требованиям) «59», в том числе по уплате процентов за пользование Кредитами МСБ и погашению основного долга;
- (6) денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом Прав (требований) «59», в части суммы покупной цены;
- (7) поступлениям от размещения Облигаций;
- (8) поступлениям по любым договорам субординированного кредита¹⁰, заключенным Эмитентом с АО «МСП Банк», в размере денежных средств, фактически использованных Эмитентом для целей распределения в соответствии с пунктами (1) – (9) Порядка распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже) (во избежание сомнений, включая поступления по договорам о предоставлении Младших кредитов и исключая поступления по Кредиту на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта));
- (9) денежным средствам, полученным в счет возврата Эмитенту части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм начисленных на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) процентов за пользование Кредитами МСБ, Права (требования) в отношении которых приобретены Эмитентом;
- (10) любым иным поступлениям, кроме Поступлений по основному долгу (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта).

В случае наличия остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (14) Порядка распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже) в предыдущую Дату расчета (далее – **Остаток процентов после распределения**), Процентные поступления в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму Остатка процентов после распределения.

Остаток денежных средств на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта), фактически полученных Эмитентом (находящихся в распоряжении Эмитента) по состоянию на дату, предшествующую дате начала размещения Облигаций, включается в Процентные поступления в первую Дату расчета для целей распределения в первую Дату выплаты в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже).

Процентные поступления для распределения – Процентные поступления, увеличенные на следующие суммы и в следующих случаях:

- 1) В случае недостаточности Процентных поступлений, полученных в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, для осуществления выплат в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже), Процентные поступления для распределения

¹⁰ Во избежание сомнений, в Проспекте под договорами субординированного кредита понимаются кредитные договоры, условиями которых предусмотрено, что дата, не позднее которой (последний день срока, не позднее которого) должен быть возвращен каждый кредит, предоставленный в рамках указанных договоров, наступает позже даты полного погашения Облигаций, предусмотренной пунктом 5.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.2 Проспекта.

увеличиваются за счет денежных средств, относящихся к Поступлениям по основному долгу (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта), на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений, 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, относящийся к 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, относящийся к Дате выплаты, Процентные поступления для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, полученную в виде Поступлений по основному долгу за Расчетный период, относящийся к Дате выплаты, и Сумма удержания основного долга признается равной сумме денежных средств, полученной в виде Поступлений по основному долгу за Расчетный период, относящийся к Дате выплаты. Сумма удержания основного долга подлежит учету в Поступлениях по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта) 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, относящемся к 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 получению в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения процентных поступлений, 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 получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты. В случае если Сумма удержания средств из Кредита на резервы, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше, чем сумма средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, то Процентные поступления для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, и Сумма удержания средств из Кредита на резервы признается равной сумме денежных средств, доступной к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты.

Процентные поступления для распределения подлежат распределению в следующей очередности (ранее и далее – **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, а 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) уплата 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) уплата сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
 - в) уплата вознаграждений и осуществление стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта));
 - г) осуществление выплат представителю владельцев Облигаций;
 - д) платежей 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) возмещение документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев Облигаций и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта;
 - б) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
 - в) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство по Кредитным договорам МСБ в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
 - г) платежей лицу, осуществляющему функции расчетного агента, в соответствии с Договором с расчетным агентом;

- д) платежей лицу, оказывающему Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (далее – **Андеррайтер**), в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
 - е) платежей управляющей компании Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
 - ж) платежей бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
 - з) платежей НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - и) платежей Акционерному обществу «Депозитарная компания «Регион» (ОГРН 1037708002144) (далее – **Хранитель**) в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
 - к) платежей аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - л) платежей фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций и поддержанием листинга;
 - м) платежей лицу, осуществляющему функции сервисного агента, в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
 - н) платежей лицу, осуществляющему функции юридического консультанта, в связи с подготовкой юридического и налогового заключений в отношении секьюритизации Кредитов МСБ путем выпуска Эмитентом Облигаций;
 - о) платежей платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
 - п) платежей третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
 - р) платежей третьим лицам при условии, что такие платежи 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;
 - (5) направление денежных средств на досрочное (в том числе частичное досрочное) погашение основного долга по Кредиту на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта);
 - (6) направление денежных средств в Поступления по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта) в размере Суммы ОСЗ по Правам (требованиям) «59» (как данный термин определен ниже), рассчитанной на текущую Дату расчета.

Сумма ОСЗ по Правам (требованиям) «59» – совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования),

которые были признаны Правами (требованиями) «59» в течение Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты;

- (7) направление денежных средств в Поступления по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта) в размере совокупной Суммы удержания основного долга, рассчитанной 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 приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли такие Права (требования), на соответствующую Дату перехода прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта);
- (9) не позднее дня, следующего за датой окончания размещения Облигаций: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиками на соответствующую Дату перехода прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта) процентов за пользование Кредитами МСБ и сумме требований по уплате не оплаченных Заемщиками на указанную Дату перехода прав (требований) комиссий, предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные Заемщикам услуги, которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (8) настоящего Порядка распределения процентных поступлений;
- (10) уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) процентов за пользование Кредитами МСБ и сумме требований по уплате не оплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) комиссий, предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные Заемщикам 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 Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта);
- (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 договоров о предоставлении Младших кредитов);
- (12) направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате за пользование Младшими кредитами;
- (13) направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с

АО «МСП Банк» (за исключением договоров о предоставлении Младших кредитов и Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта)), в сумме, определенной Расчетным агентом в соответствии с Договором с расчетным агентом;

- (14) выплата платы за пользование Младшими кредитами в размере плавающей (переменной) части (осуществляется в сумме, определенной Расчетным агентом в соответствии с Договором с расчетным агентом, при наличии остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (13) настоящего Порядка распределения процентных поступлений в полном объеме из денежных средств, поступивших в виде Процентных поступлений за предыдущий Расчетный период).

При этом Остаток процентов после распределения, рассчитанный на текущую Дату расчета, включается в Процентные поступления в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений.

Порядок распределения процентных поступлений не применяется, если наступила Дата начала ускоренной амортизации.

7.10.3. Поступления по основному долгу и порядок распределения поступлений по основному долгу

Поступления по основному долгу – денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), относящийся к Дате выплаты, и относящиеся к:

- (1) денежным средствам, полученным Эмитентом в счет погашения основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), не являющиеся Правами (требованиями) «59»;
- (2) выплатам страхового возмещения в отношении имущества, заложенного в обеспечение исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, которые относятся к погашению основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), не являющиеся Правами (требованиями) «59»;
- (3) денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом Прав (требований), не являющихся Правами (требованиями) «59», в части суммы покупной цены, относящейся к основному долгу;
- (4) денежным средствам, полученным в счет возврата Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм основного долга по обязательствам, из которых возникли приобретенные Права (требования).

В случае наличия остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (3) Порядка распределения поступлений по основному долгу (как данный термин определен ниже) в предыдущую Дату расчета, Поступления по основному долгу в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму Остатка основного долга после округления «А» (как данный термин определен ниже), рассчитанную на предыдущую Дату расчета.

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 (как данный термин определен ниже) в предыдущую Дату расчета (после полного погашения Облигаций), Поступления по основному долгу в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму Остатка основного долга после округления (как данный термин определен ниже), рассчитанную на предыдущую Дату расчета.

Поступления по основному долгу для распределения – 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 Облигаций/пунктом 7.10.2 Проспекта. 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, относящийся к 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 (ранее и далее – **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 (если такая дата наступила): уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований) по Кредитным договорам МСБ, являющимся договорами об открытии возобновляемых или невозобновляемых кредитных линий, соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли указанные Права (требования), на дату перехода таких Прав (требований) к Эмитенту;
- (2) после даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала обычной амортизации: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований) (за исключением Прав (требований), указанных в пункте (1) настоящего Порядка распределения поступлений по основному долгу), соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли указанные Права (требования), на дату перехода таких Прав (требований) к Эмитенту, 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 по обязательствам, из которых возникли приобретенные Эмитентом Права (требования), на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований), до погашения такой задолженности;
- (3) с Даты начала обычной амортизации: выплата части номинальной стоимости Облигаций без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам Облигаций вплоть до полного погашения Облигаций, рассчитываемой в отношении каждой Облигации в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта;

- (4) после Даты начала обычной амортизации и полного погашения Облигаций: 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 (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта) и (или) округления суммы выплат в отношении Облигаций, осуществляемого в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта (ранее – **Остаток основного долга после округления «А»**), включается в Поступления по основному долгу в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений по основному долгу (как данный термин определен выше) в предыдущую Дату расчета (после полного погашения Облигаций) (ранее – **Остаток основного долга после округления**) 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.

Порядок распределения поступлений по основному долгу не применяется, если наступила Дата начала ускоренной амортизации.

7.10.4. Порядок распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации (в случае наступления такой даты)

Поступления денежных средств – денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), относящийся к Дате выплаты, в виде Поступлений по основному долгу и Процентных поступлений.

Поступления денежных средств для распределения – Поступления денежных средств, увеличенные на следующие суммы и в следующем случае:

- 1) В случае недостаточности Поступлений денежных средств, полученных в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений денежных средств для УА (как данный термин определен ниже), Поступления денежных средств для распределения увеличиваются за счет денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), 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 получению в рамках Кредита на

резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты. В случае если Сумма удержания средств из Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), рассчитанная в текущую Дату расчета, больше, чем сумма средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, то Поступления денежных средств для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, и Сумма удержания средств из Кредита на резервы признается равной сумме денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты.

Поступления денежных средств для распределения подлежат распределению в следующей очередности (ранее и далее – **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, а в случае недостаточности Поступлений денежных средств для распределения для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет сумм дефицита денежных средств 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) уплата сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) настоящего Порядка распределения денежных средств для УА), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - б) уплата сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
 - в) уплата вознаграждений и осуществление стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет);
 - г) осуществление выплат представителю владельцев Облигаций;
 - д) осуществление платежей 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) возмещение документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев Облигаций и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта;
- б) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
- в) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство по Кредитным договорам МСБ в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
- г) платежей лицу, осуществляющему функции расчетного агента, в соответствии с Договором с расчетным агентом;
- д) платежей Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
- е) платежей управляющей компании Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
- ж) платежей бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- з) платежей НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
- и) платежей Хранителю в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
- к) платежей аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- л) платежей фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций и поддержанием листинга;
- м) платежей лицу, осуществляющему функции сервисного агента, в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
- н) платежей лицу, осуществляющему функции юридического консультанта, в связи с подготовкой юридического и налогового заключений в отношении секьюритизации Кредитов МСБ путем выпуска Эмитентом Облигаций;
- о) платежей платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
- п) платежей третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
- р) платежей 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;
- (5) выплата части номинальной стоимости Облигаций без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам Облигаций вплоть до полного погашения Облигаций, рассчитываемой в отношении каждой Облигации в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате округления суммы выплат в отношении Облигаций, осуществляемого в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта, при распределении денежных средств в соответствии с Порядком распределения денежных средств для УА, включается в Поступления по основному долгу в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения денежных средств для УА;

- (6) после полного погашения Облигаций: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) процентов за пользование Кредитами МСБ и сумме требований по уплате не оплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) комиссий, предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные Заемщикам услуги;
- (7) после полного погашения Облигаций: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли указанные Права (требования), на дату их перехода к Эмитенту;
- (8) после полного погашения Облигаций: 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 процентов за пользование Младшими кредитами);
- (9) после полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке за пользование Младшими кредитами;
- (10) после полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением погашения основного долга по Младшим кредитам);
- (11) после полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование Младшими кредитами в размере плавающей (переменной) части платы за кредит и на погашение основного долга по Младшим кредитам.

7.10.5. Резервы Эмитента

Не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент и АО «МСП Банк» заключают договор, являющийся Кредитом на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3

Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), в соответствии с которым АО «МСП Банк» обязуется по требованию Эмитента предоставлять ему денежные средства в рамках лимита кредитной линии на условиях, указанных в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта.

В случае получения Эмитентом денежных средств по Кредиту на резервы погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по Кредиту на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) осуществляется в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, приведенным в пункте 12.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта, при этом происходит восстановление лимита кредитной линии в размере такого погашения.

Денежные средства, полученные Эмитентом в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), зачисляются на Залоговый счет (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта) 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 и досрочное погашение Облигаций в порядке и в случаях, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций;
- (б) оплату расходов Эмитента, предусмотренных пунктами с (1) по (3) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в пункте 12.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта или пунктами с (1) по (3) Порядка распределения денежных средств для УА, приведенного в пункте 12.4 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.4 Проспекта; и
- (в) оплату расходов на юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента.

7.10.6. Порядок обращения Облигаций

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли.

Государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта.

Переход прав на Облигации, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты.

Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске Облигаций, Проспекта и законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций на торгах организатора торговли осуществляется до даты полного погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты полного погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе с учетом установленных законодательством Российской Федерации ограничений.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – **Указ 81**) сделки (операции), предусмотренные подпунктом а) пункта 1 Указа 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций). Согласно подпункту г) пункта 1 Указа 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Банком России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

В любую дату (далее – **дата T**), наступающую после даты начала размещения Облигаций и не позднее даты, в которую Облигации будут полностью погашены, величина НКД на эту дату по каждой Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = (C_j / 100\%) * Nom * (T - T_{(j-1)}) / 365, \text{ где:}$$

НКД – размер процентного (купонного) дохода по одной Облигации, накопленного на *дату T* (в рублях);

j – порядковый номер купонного периода, на который приходится *дата T*;

C_j – размер процентной ставки купона по *j*-му купонному периоду (в процентах годовых), определяемый в порядке, приведенном в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.4 Проспекта;

Nom – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости, если ее часть выплачена ранее) одной Облигации на *дату T* (в рублях);

T – *дата T*;

T_(j-1) – дата начала *j*-го купонного периода.

Разница (*T – T_(j-1)*) исчисляется в календарных днях, прошедших с даты начала *j*-го купонного периода (не включая эту дату) по *дату T* (включительно).

Размер процентного (купонного) дохода по одной Облигации, накопленного на *дату T*, 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

диапазоне от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9.

7.10.7. Предоставление Реестра учета

Эмитент обязуется предоставлять Реестр учета (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.1 Проспекта) 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.

7.10.8. Иное

7.10.8.1. Неустойка

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательства по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту и (или) Поручителю с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% (ноля целых одной сотысячной процента) годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. При этом за временную базу начисления процентов берется фактическое число календарных дней в соответствующем году (365 или 366 соответственно). 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 диапазоне от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту и (или) Поручителю 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 обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту и (или) Поручителю 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% (ноля целых одной сотысячной процента) годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. При этом за временную базу начисления процентов берется фактическое число календарных дней в соответствующем году (365 или 366 соответственно). 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 диапазоне от 0 до 4, и изменяется,

увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту и (или) Поручителю с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Проценты за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям, предусмотренные пунктом 12.8.1 Решения о выпуске Облигаций и настоящим пунктом 7.10.8.1 Проспекта, являются исключительной неустойкой. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям допускается взыскание только процентов, предусмотренных настоящим 12.8.1 Решения о выпуске Облигаций и настоящим пунктом 7.10.8.1 Проспекта, но не убытков.

7.10.8.2. Изменение законодательства

В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций и Проспектом, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций и Проспектом, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае изменения законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, после подписания Решения о выпуске Облигаций и утверждения Проспекта, положения (требования, условия), закрепленные Решением о выпуске Облигаций и Проспектом, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России.

7.10.8.3. Иные изменения

Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте, представлены в соответствии с действующими на момент подписания Решения о выпуске Облигаций и утверждения Проспекта редакциями учредительных документов и (или) других подтверждающих документов.

В случае изменения наименования, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

7.10.8.4. Оценка рисков

Приобретатель Облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать ему и (или) ограничивать его в инвестировании денежных средств в Облигации, получении доходов, реализации прав, совершении каких-либо иных операций с Облигациями.

Приобретатель Облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Облигации, или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать, ограничивать или каким-либо иным образом затруднять или делать невозможным данному депозитарию содействовать инвестированию в Облигации эмитента, получению доходов, реализации прав, совершения каких-либо иных операций с Облигациями.

Приобретатель Облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон кредитной организации, в которой он открывает банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу Облигаций денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Облигациям.

В указанных случаях владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие права по Облигациям, самостоятельно несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Облигациям.

7.10.8.5. Лица, осуществляющие права по Облигациям

Если иное не противоречит существу отношений по осуществлению прав по Облигациям, положения Решения о выпуске Облигаций и Проспекта в отношении прав владельцев Облигаций равным образом распространяются на осуществление прав по Облигациям иными лицами, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации могут осуществлять соответствующие права по Облигациям (независимо от того упомянуты ли такие лица в указанных положениях Решения о выпуске Облигаций и Проспекте).

7.10.8.6. Расходы представителя владельцев Облигаций

В соответствии с абзацем 5 пункта 13 статьи 29.1. Закона о рынке ценных бумаг расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в арбитражный суд, включая, но не ограничиваясь, вознаграждение представителя владельцев Облигаций за оказание услуг, связанных с обращением в суд, расходы на уплату государственной пошлины и иные судебные расходы, осуществляются за счет Эмитента и (или) за счет владельца или владельцев Облигаций.

РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с решением о размещении Облигаций, принятым единственным участником Эмитента 15 апреля 2026 года (решение от 15 апреля 2026 года № 03/01/2026/SFO MOS SME 2), сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций составляет 4 000 000 000 (четыре миллиарда) рублей, при этом номинальная стоимость каждой Облигации составляет 1 000 (одну тысячу) рублей. Таким образом, количество размещаемых Облигаций составляет 4 000 000 (четыре миллиона) штук.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом в сети «Интернет» на странице, предоставляемой информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах, по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37999> (далее – **Страница в сети Интернет**) не позднее даты начала размещения Облигаций.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Облигации размещаются по открытой подписке.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Эмитент не является акционерным обществом.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о выпуске Облигаций в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг.

Информация о выпуске Облигаций не раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях).

Для раскрытия информации Эмитент использует Страницу в сети Интернет.

На дату утверждения Проспекта у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах в соответствии со статьей 30 Закона о рынке ценных бумаг.

В случае регистрации Проспекта Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации на рынке ценных бумаг в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона о рынке ценных бумаг после начала размещения Облигаций.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Облигации, представляется уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг в Банк России.

8.6. Иные сведения

Иные сведения отсутствуют.

РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям в форме залога:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям в форме залога, является Эмитент.

Сведения об Эмитенте:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество МОС
МСП 2»

*Сокращенное фирменное
наименование:* ООО «СФО МОС МСП 2»

*Основной государственный
регистрационный номер (ОГРН):* 1187746960785

Наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах:

Обязанность Эмитента по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, возникает с даты, следующей за датой начала размещения ценных бумаг (в том числе Облигаций), в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг, либо, если это предусмотрено проспектом ценных бумаг, с даты, следующей за датой регистрации проспекта ценных бумаг. До указанной даты у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, и Эмитент не принял на себя такой обязанности.

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям в форме поручительства:

Полное фирменное наименование: акционерное общество «Федеральная корпорация по
развитию малого и среднего предпринимательства»

*Сокращенное фирменное
наименование:* АО «Корпорация «МСП»

*Основной государственный
регистрационный номер (ОГРН):* 1147711000040

Наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах:

У Поручителя отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, и Поручитель не принял на себя такой обязанности.

Сведения о Поручителе, предусмотренные пунктом 1.2 раздела 1, разделами 2 (за исключением подпункта 2.8.9 пункта 2.8), 3, 4, 5, 6 части II Приложения 2 к Положению Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», приведены в Приложении № 4 к Проспекту. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя (группы Поручителя), приведенные в Приложении № 4 к Проспекту, указываются на основании годовой консолидированной финансовой отчетности Поручителя за 2023, 2024 и 2025 годы, составленной в соответствии с МСФО.

9.2. Общие 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.

Способ предоставляемого обеспечения: залог и поручительство.

9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

В соответствии с договором поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям:

- 1) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность;
- 2) срок действия поручительства:
 - (а) до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения (как данный термин определен в Оферте Поручителя, приведенной в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и ниже настоящем пункте 9.3 Проспекта); или
 - (б) если Облигации будут погашены в полном объеме до указанной Даты погашения, до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения всех Облигаций.

Размер (сумма) предоставляемого поручительства и указание обязательств по Облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставляемым поручительством:

Размер обязательств по обеспечению Поручителем исполнения обязательств Эмитента означает сумму неисполненных Эмитентом обязательств по Облигациям в совокупном размере, не превышающем: (а) до первой Даты выплаты (включая эту дату) 4 200 000 000 (Четыре миллиарда двести миллионов) рублей (далее – **Первоначальный размер поручительства**); (б) начиная со дня, следующего за первой Датой выплаты, значения, определяемого как разница между Первоначальным размером поручительства и совокупным размером фактически

осуществленных выплат, направленных на выплату номинальной стоимости Облигаций по состоянию на дату расчета.

Обязательства по Облигациям, исполнение которых обеспечивается поручительством, определены Офертой Поручителя.

Порядок предъявления требований к Поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций:

Порядок предъявления требований к Поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций определен Офертой Поручителя, приведенной в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и ниже в настоящем пункте 9.3 Проспекта.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и (или) Поручителю, владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций вправе обратиться в суд общей юрисдикции или Арбитражный суд г. Москвы (по подведомственности) с иском к Эмитенту и (или) Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Иные условия поручительства:

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Положения Решения о выпуске Облигаций и настоящего пункта 9.3 Проспекта являются предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (ранее и далее – **Оферта Поручителя**).

К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

Вознаграждение Поручителя определяется и уплачивается в соответствии с договором о предоставлении обеспечения в форме поручительства, заключаемым Поручителем с Эмитентом.

ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

1. Термины и определения

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям (далее – **Оферта Поручителя**), имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

Владелец Облигаций означает лицо, которому Облигации принадлежат на праве собственности или ином вещном праве, или его представитель;

Дата выплаты имеет значение, которое дано одноименному понятию в пункте 5.2 Решения о выпуске Облигаций;

Дата погашения означает дату, в которую, согласно пункту 5.2 Решения о выпуске Облигаций, Облигации подлежат полному погашению;

Депозитарий означает Небанковскую кредитную организацию акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованный учет прав на Облигации;

Облигации означает неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А-2026», эмитентом которых является Эмитент, и обязательства по которым в соответствии с Решением о выпуске Облигаций являются обязательствами первой очереди, то есть исполняются перед иными обязательствами Эмитента по Младшему финансированию;

Младшее финансирование означает кредиты (кредитные линии), предоставленные Оригинатором Эмитенту на цели оплаты части покупной цены пула Кредитов, составляющих залоговое обеспечение Облигаций, срок исполнения обязательств по уплате основного долга которых наступает после исполнения обязательств по Облигациям;

Обязательства по Облигациям означает обязательства Эмитента по выплате Владелецам Облигаций номинальной стоимости Облигаций, в том числе досрочному погашению Облигаций, выплате купонного дохода по Облигациям и уплате процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом указанных выше обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и купонного дохода по Облигациям, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций;

Объем Неисполненных Обязательств означает сумму неисполненных Эмитентом Обязательств по Облигациям в случае наступления События Неисполнения Обязательств в совокупном размере, не превышающем: (а) до первой Даты выплаты (включая эту дату) 4 200 000 000 (Четыре миллиарда двести миллионов) рублей (далее – **Первоначальный размер поручительства**); (б) начиная со дня, следующего за первой Датой выплаты, значения, определяемого как разница между Первоначальным размером поручительства и совокупным размером фактически осуществленных выплат, направленных на погашение номинальной стоимости Облигаций, по состоянию на дату расчета. Объем Неисполненных Обязательств определяется на дату перевода денежных средств со счета Поручителя на банковский счет Владельца Облигаций, указанный в Требовании;

Положение о раскрытии информации означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утвержденное Банком России 27 марта 2020 года № 714-П), или иной нормативный правовой акт, регламентирующий порядок и условия раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, действующий на соответствующую дату;

Поручитель означает акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1147711000040), предоставляющее поручительство по Обязательствам по Облигациям на условиях, предусмотренных настоящей Офертой Поручителя;

Правила Депозитария означает Условия осуществления депозитарной деятельности Депозитария (в действующей на соответствующий момент времени редакции), утвержденные Депозитарием, размещенные на сайте Депозитария по адресу страницы в сети Интернет: <http://www.nsd.ru/>, либо иной документ, утвержденный Депозитарием, в соответствии с которым Депозитарий осуществляет депозитарную деятельность в соответствующий момент времени;

Проспект ценных бумаг означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций, утвержденный решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2», принятым 13 мая 2026 года, решение от 13 мая 2026 года № 04/01/2026/SFO MOS SME 2;

Решение о выпуске Облигаций означает Решение о выпуске Облигаций на основании решения о размещении облигаций с залоговым обеспечением, принятого единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» 15 апреля 2026 года, решение от 15 апреля 2026 года № 03/01/2026/SFO MOS SME 2;

Событие Неисполнения Обязательств означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;

Список означает список лиц, являющихся владельцами Облигаций, составляемый Депозитарием;

Требование означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

Эмитент означает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2», являющееся эмитентом Облигаций.

2. Общие условия поручительства

- 2.1. Поручительство предоставляется Поручителем в обеспечение исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям, исполнение обязательств по которым обеспечивается также залогом денежных требований к субъектам малого и среднего предпринимательства.
- 2.2. Обязательства Поручителя распространяются только на случаи наступления События Неисполнения Обязательств.
- 2.3. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед Владельцами Облигаций.
- 2.4. Поручитель обязуется отвечать за неисполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

3. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по выплате в полном размере купонного дохода по Облигациям и/или части непогашенной номинальной стоимости Облигаций

3.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций

3.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

- 3.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

3.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемуся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать информацию, предусмотренную пунктом 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37999>.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

3.1.1.3. Если Требование составлено не по форме Приложения № 1 к настоящей Оферте Поручителя, то в Требовании должны быть указаны:

- фамилия, имя, отчество (для физических лиц) Владельца Облигаций;
- наименование (для юридических лиц) Владельца Облигаций;
- ИНН Владельца Облигаций (при наличии);
- полный адрес фактического места жительства (для физических лиц);
- полный адрес фактического места нахождения (для юридических лиц);
- место нахождения (для юридических лиц);
- номер контактного телефона и номер факса (при наличии);
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций (номер счета; наименование, ИНН банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет);
- сумма предъявляемых к выплате денежных средств с разбивкой на задолженность по выплате части непогашенной номинальной стоимости и/или по выплате процентного (купонного) дохода;
- количество Облигаций (в штуках), в отношении которых предъявляется Требование;
- подтверждение, что в отношении Облигаций отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест, либо указание на то, что такие обременения или ограничения существуют.

3.1.1.4. К Требованию должны прилагаться:

- а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария,

заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

в выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил / не полностью исполнил свои Обязательства по Облигациям;

в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

- b) для Владельца Облигаций – юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписка из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты предъявления Требования, и документы, подтверждающие полномочия лица, подписавшего Требование;
- c) для Владельца Облигаций – физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.5. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих льготных ставок налогообложения.

3.1.1.6. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

3.1.1.7. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) под расписку по адресу: 109012, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат сообщению Поручителем Эмитенту в день таких изменений и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

- а) для Требования, доставленного лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленного Владелец Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;
- б) для Требования, направленного заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения Требования, указанная в уведомлении о вручении.

3.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.

3.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

3.2.2. Исполнение поручительства в соответствии с настоящим разделом Оферты Поручителя производится только в пользу Владелец Облигаций, являвшихся таковыми по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую в соответствии с Решением о выпуске Облигаций Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя.

Поручитель для исполнения обязательств Эмитента по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя, на основании доверенности, выданной Эмитентом, запрашивает у Депозитария Список по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций.

При этом расходы по формированию Списка владельцев облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Исполнение поручительства по отношению к Владелец Облигаций, включенному в Список по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной

номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, при условии выполнения требований пункта 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя.

- 3.2.3. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 3.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владелец Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

После этого Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет платеж в Объем Неисполненных Обязательств на банковский счет Владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объем Неисполненных Обязательств, который устанавливается Поручителем в соответствии с Офертой Поручителя.

- 3.2.4. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 3.2.5 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владелец Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 3.2.3. настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владелец Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

- 3.2.5. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- (а) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 3.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- (б) Документы, которые должны прилагаться к Требованию в соответствии с Офертой Поручителя, представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;

(в) Требование содержит недостоверные данные;

(г) Владелец Облигаций не указан в Списке.

3.2.6. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

3.2.7. Сумма произведенного Поручителем платежа, недостаточная для полного удовлетворения надлежащим образом предъявленного Требования, направляется в рамках Объема Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:

- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владельцу Облигации;

- во вторую очередь – на выплату непогашенного остатка номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций;

- в третью очередь – на выплату предусмотренных Решением о выпуске Облигаций процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.

3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

4. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций

4.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций

4.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательства в отношении полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

4.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

4.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать следующую информацию:

- сведения, предусмотренные пунктом 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;

- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица, указанные по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам;
- сведения об обременениях Облигаций на дату подачи Требования (залоге или аресте, каких-либо иных обременениях, правах третьих лиц или иных юридических ограничениях в пользу какого-либо лица, и имеющихся у Владельца Облигаций договоренностях об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений);
- реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием.

Форма Требования подлежит размещению на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37999>.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

4.1.1.3. К Требованию должны прилагаться:

- а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации).

В выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций в разбивке по разделам счета депо, на котором учитываются Облигации. Дата, на которую составлена выписка, не должна быть ранее даты наступления События Неисполнения Обязательств;

- б) в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;
- в) для Владельца Облигаций – юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписка из ЕГРЮЛ по состоянию

не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документы, подтверждающие полномочия лица, подписавшего Требование;

- d) для Владельца Облигаций – физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

- 4.1.1.4. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.
- 4.1.1.5. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.
- 4.1.1.6. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) под расписку по адресу: 109012, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат сообщению Поручителем Эмитенту в день изменения адреса и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации.

4.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.

- 4.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.
- 4.2.2. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

В уведомлении Поручитель указывает реквизиты, необходимые Владелец Облигаций или его уполномоченному лицу, для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму платежа, а также Дату исполнения как она определена в пункте 4.2.8 настоящей оферты Поручителя.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств.

- 4.2.3. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, или неисполнением Владелец Облигаций обязанностей, предусмотренных пунктом 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владелец Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 4.2.2 настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владелец Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

- 4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- а) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 4.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- б) Документы, которые должны прилагаться к Требованию в соответствии с Офертой Поручителя, представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;
- в) Требование содержит недостоверные данные.

- 4.2.5. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

- 4.2.6. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, предъявленного в связи с неисполнением/ неполным исполнением Эмитентом обязательств по полному погашению Облигаций, и при условии соблюдения Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель осуществляет платеж в Объем Неисполненных Обязательств.

При этом платежи осуществляются Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя.

4.2.7. В случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или такие Облигации находятся под арестом, Поручитель обязуется осуществить платеж по соответствующему Требованию при условии представления Владелец Облигаций Поручителю доказательств снятия всех таких обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций.

Для способа представления таких доказательств и определения даты их получения Поручителем действуют следующие правила:

Оригинал или копии документов, подтверждающих снятие всех обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций, должен (-ны) быть направлен (-ы) Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлен (-ны) лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) по адресу, указанному в пункте 4.1.1.6. настоящей Оферты Поручителя. Датой получения Поручителем оригинала или копий документов признается:

- для оригинала или копий документов, доставленных лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленных Владелец Облигаций Поручителю курьером либо представителю Поручителя курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя либо его представителя о получении оригинала или копий документов;
- для оригинала или копий документов, направленных заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения такого почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении.

4.2.8. В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в Депозитарии Владелец Облигаций или его номинальному держателю, на счет депо, открытый в Депозитарии Поручителю или его номинальному держателю, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в Депозитарии Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в Депозитарии Владелец Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным Депозитарием для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В случае принятия решения об удовлетворении требования Владельца Облигаций о полном (в том числе досрочном) погашении номинальной стоимости Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подает в Депозитарий встречное поручение депо на перевод Облигаций (в порядке и по форме, установленной

Депозитарием для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо, открытый Поручителю или номинальному держателю, действующему в интересах Поручителя, в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в Депозитарий поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет Владельца Облигаций или уполномоченного Владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.

В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владелец Облигаций или номинальный держатель, обязан в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подать в Депозитарий поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае если перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств, составленном в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты Поручителя, не был осуществлен в Дату исполнения по вине Владельца Облигаций или номинального держателя, действующего в интересах такого Владельца Облигаций, и в связи с этим оплата Облигаций Поручителем не была произведена, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – **Дата исполнения**). Дата исполнения

не может быть позднее 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест - 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты исполнения Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

С момента зачисления Облигаций на счет депо Поручителя, открытый в Депозитарии или в ином депозитарии, имеющем междепозитарный счет в Депозитарии, к Поручителю переходят права на Облигации.

К Поручителю переходят также права требования Владельца Облигаций, не исполненные Эмитентом до перехода к Поручителю права на Облигации.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении Облигаций на счет депо Поручителя, несет Поручитель.

4.2.9. В случае перехода прав на Облигации к Поручителю в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя, и последующей реализации Облигаций, Поручитель отвечает за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.10. Приобретением Облигаций Владелец Облигаций выражает свое согласие с условиями настоящей Оферты Поручителя, в том числе на предусмотренный пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя переход к Поручителю прав на Облигации, а также прав требования Владельца Облигаций, не исполненных Эмитентом до перехода к Поручителю прав на Облигации.

5. Период действия поручительства

5.1. Поручительство предоставляется на безотзывной основе.

5.2. Поручительство считается предоставленным с момента возникновения у первого Владельца Облигаций прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

5.3. Срок действия поручительства:

- до истечения 1 (Одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций; или
- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до истечения 1 (Одного) года с даты, следующей за датой погашения всех Облигаций.

5.4. Поручительство прекращается:

- (а) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;
- (б) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

6. Особые условия поручительства

- 6.1. Отношения между Поручителем и Владельцами Облигаций устанавливаются Решением о выпуске Облигаций, указываются в Проспекте ценных бумаг и толкуются в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 6.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по поручительству Поручитель и Эмитент несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
- 6.3. Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящем по причинам, не зависящим от Эмитента или Владельцев Облигаций, раскрывается Эмитентом путем опубликования в Ленте новостей (как данный термин определен в Решении о выпуске Облигаций) и на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37999>, в сроки, указанные в документе, содержащем условия размещения Облигаций.
- 6.4. С переходом прав на Облигации к ее новому приобретателю переходят права по поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации.
- 6.5. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.
- 6.6. В случае невозможности получения Владельцами Облигаций удовлетворения Требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, Владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Приложение № 1

к Оферте Поручителя по Облигациям

ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ К ПОРУЧИТЕЛЮ

В Акционерное общество
«Федеральная корпорация по развитию
малого и среднего предпринимательства»

109012, город Москва, Славянская площадь,
дом 4, строение 1

**ТРЕБОВАНИЕ К АКЦИОНЕРНОМУ ОБЩЕСТВУ «ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ ПО
РАЗВИТИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА» (ДАЛЕЕ –
ПОРУЧИТЕЛЬ) ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ
БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ ПРОЦЕНТНЫМ ОБЛИГАЦИЯМ С ЗАЛОГОВЫМ
ОБЕСПЕЧЕНИЕМ ДЕНЕЖНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ КЛАССА «А-2026», ЭМИТЕНТОМ
КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО МОС МСП 2» (ДАЛЕЕ –
ЭМИТЕНТ)**

(государственный номер выпуска: _____ от «__» ____ 20__ года,
далее – Облигации)

1.	Полное фирменное наименование (для юридических лиц) / Ф.И.О. полностью (для физических лиц) владельца Облигаций:		
2.	ОГРН Владельца Облигаций (при наличии):		
3.	ИНН Владельца Облигаций (при наличии):		
4.	Полный адрес места нахождения (для юридических лиц) / места жительства (для физических лиц) Владельца Облигаций:		
5.	Номер контактного телефона:		
6.	Номер факса (при наличии):		
7.	Реквизиты банковского счета Владельца Облигаций:	Номер счета	
		Наименование, ИНН банка, в котором открыт счет	
		Корреспондентский счет банка, в котором открыт счет	
		Банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет	
	При предъявлении Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.		
8.	Реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в его интересах, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием (в случае предъявления Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций):		

9.	Количество Облигаций, в отношении которых предъявляется настоящее требование (в штуках, цифрами и прописью):		
10.	Основание для направления требования (Событие Неисполнения Обязательств) (<i>отметить нужное</i>): ☐ просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства; ☐ просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства		
11.	Дата наступления События Неисполнения Обязательств:		
12.	Сумма предъявляемых к выплате денежных средств (цифрами и прописью), в рублях:		
	в том числе:	сумма задолженности по выплате номинальной стоимости по Облигациям (цифрами и прописью):	
		сумма задолженности по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (цифрами и прописью), в рублях:	

☐ Настоящим подтверждается, что в отношении Облигаций, указанных в пункте 9 настоящего Требования, отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест Облигаций, Облигации свободны от каких-либо иных обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений в пользу какого-либо лица, и у Владельца Облигаций не существует договоренности об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений;

☐ Настоящим сообщается, что в отношении Облигаций существуют следующие обременения и ограничения:

Настоящим подтверждается полнота и достоверность сведений, указываемых в требовании, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций в лице¹ _____,

действующего на основании _____

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего
требование от имени владельца Облигаций)

М.П. (для
юридических
лиц)

Дата составления Требования: « ____ » _____ г.

Приложение:

1. _____

2. _____ и т.д.

(указывается перечень документов, направляющихся с Требованием в соответствии с Офертой Поручителя, содержащейся в Решении о выпуске Облигаций)

¹ Требование должно быть подписано Владелец Облигаций (уполномоченным лицом Владельца Облигаций, с приложением документов, оформленных в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающих полномочия лица, предъявившего требование от имени Владельца Облигаций).

----- КОНЕЦ ФОРМЫ -----

9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Не применимо. Обеспечение исполнения обязательств Эмитента по Облигациям в форме независимой гарантии не предусмотрено.

9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Не применимо. Обеспечение исполнения обязательств Эмитента по Облигациям в форме государственной или муниципальной гарантии не предусмотрено.

9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

9.6.1. Сведения о предмете залога

Предметом залога, обеспечивающего исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, являются следующие имущественные права требовать от должников уплаты денежных средств (денежные требования):

- 1) Права (требования) (как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта), а именно: приобретенные Эмитентом денежные права (требования) кредитора (включая будущие права (требования)) к Заемщикам (как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта) (должникам Эмитента) из обязательств по Кредитным договорам МСБ (как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта) в связи с уплатой сумм основного долга (возвратом Кредитов МСБ, как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта), процентов за пользование Кредитами МСБ и любых иных сумм, подлежащих уплате в соответствии с Кредитными договорами МСБ); и
- 2) денежные права (требования) Эмитента из обязательств по договору банковского (залогового) счета, в соответствии с которым Эмитенту открыт залоговый счет, указанный в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта (ранее и далее – **Залоговый счет**), по перечислению и выдаче соответствующих сумм денежных средств с такого счета и проведению других операций по нему, к банку, в котором открыт этот счет (должнику Эмитента).

Лицами, которые являются или на дату обращения взыскания на Предмет залога будут являться должниками по обязательствам, указанным в подпункте 1) настоящего пункта 9.3.1 Проспекта, являются Заемщики по Кредитным договорам МСБ и (или) их правопреемники. Лицом, которое является или на дату обращения взыскания на Предмет залога будет являться должником по обязательствам, указанным в подпункте 2) настоящего пункта 9.3.1 Проспекта, является банк, в котором открыт Залоговый счет.

Приобретаемые Эмитентом Права (требования) по каждому Кредитному договору МСБ, в том числе такой Кредитный договор МСБ и Заемщик (Заемщики) по такому Кредитному договору МСБ, по состоянию на Дату перехода прав (требований) (как данный термин определен ниже) должны соответствовать перечисленным ниже требованиям (критериям) (далее – **Критерии прав (требований)**).

Дата перехода прав (требований) – дата перехода к Эмитенту Прав (требований) по Кредитному договору МСБ, существующих на дату заключения между АО «МСП Банк» (цедентом) и Эмитентом (цессионарием) соглашения, на основании которого Эмитенту уступлены Права (требования) по такому Кредитному договору МСБ.

Общие критерии:

1. Право (требование) является денежным правом (требованием) в рамках обязательства Заемщика по Кредитному договору МСБ, выраженного и подлежащего исполнению 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 – хозяйствующих субъектов (юридических лиц и индивидуальных предпринимателей), отнесенных в соответствии с условиями, установленными Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», к малым предприятиям, в том числе микропредприятиям, и средним предприятиям, сведения о которых внесены в единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства.
5. Право (требование) принадлежит АО «МСП Банк» на законном основании.
6. 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. Сумма непогашенного остатка основного долга по обязательству, из которого возникло Право (требование), составляет не более 10% (десяти процентов) от общей суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), принадлежащие Эмитенту на Дату перехода прав (требований) по такому Праву (требованию).
11. АО «МСП Банк» не получало заявления Заемщика о полном досрочном погашении Кредита МСБ более чем за 5 (пять) рабочих дней до Даты перехода прав (требований).
12. Заемщик осуществил не менее 2 (двух) плановых платежей в соответствии с графиком платежей по Кредиту МСБ (в счет уплаты процентов и (или) погашения основного долга) (за исключением Кредитов МСБ, выданных в рамках Постановления Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения 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», а также Решения Минэкономразвития России от 08.12.2025 № 25-60302-02036-Р (с изменениями и дополнениями) «О порядке предоставления субсидии для государственной поддержки российских кредитных организаций и специализированных финансовых обществ в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке»).

13. Срок действия Кредитного договора МСБ¹¹ составляет не более 120 (ста двадцати) месяцев.
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. При этом к числу таких случаев не относятся нарушения, допущенные в связи с обращением Заемщиком за изменением условий обязательства по Кредитному договору МСБ в соответствии со статьей 7 Закона об изменении условий кредитного договора или Законом о предоставлении льготного периода.
16. Отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей в счет исполнения обязательства, из которого возникло Право (требование).
17. Право (требование) не является Дефолтным правом (требованием) (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11 Проспекта), не выводилось из состава портфеля Прав (требований) или, находясь в портфеле Прав (требований), 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) или плавающей (имеет переменные составляющие, такие как ключевая ставка Банка России и другие рыночные индикаторы).
19. В случае, если договором залога, обеспечивающим исполнение обязательств Заемщика, заключенным в отношении Кредитного договора МСБ, предусмотрено обязательное страхование залогодателем имущества, переданного в залог, соответствующий договор страхования является действующим, и по нему отсутствует просроченная задолженность по уплате страховой премии.
20. Кредит МСБ не подлежит полному погашению единовременным платежом в конце срока действия Кредитного договора МСБ.

Критерии в отношении Кредитных договоров МСБ:

1. Кредитный договор МСБ и, при наличии, договоры залога (в том числе 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 первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами АО «МСП Банк» или иного первоначального 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 первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ, такие отличия были

¹¹ Здесь и далее под сроком действия Кредитного договора МСБ понимается срок, не позднее которого все Кредиты МСБ, предоставленные в рамках такого договора, должны быть возвращены в полном объеме (погашены) Заемщиком (исчисляется с даты заключения Кредитного договора МСБ).

согласованы в соответствии с внутренними документами и процедурами АО «МСП Банк» или иного первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ (соответственно), применяемыми по состоянию на дату подписания соответствующего договора и (или) дополнительных соглашений/изменений к ним.

2. Кредитный договор МСБ и, при наличии, договоры залога (в том числе 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.
3. Кредитный договор МСБ и каждый Заемщик идентифицируются информационной системой АО «МСП Банк».
4. Кредитный договор МСБ не содержит положений, предусматривающих обязанность кредитора по Кредитному договору МСБ предоставить отсрочку и (или) продление срока возврата выданного Кредита МСБ, отсрочку уплаты процентов за пользование Кредитом МСБ, возможность обратной амортизации или иной реструктуризации обязательств Заемщика по Кредитному договору МСБ. Во избежание сомнений, допускается предоставление отсрочек и реструктуризация в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора или Законом о предоставлении льготного периода.
5. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих кредитора по Кредитному договору МСБ выдавать Заемщику дополнительные кредиты (за исключением предоставления кредитов в рамках Кредитного договора МСБ, являющегося договором об открытии кредитной линии).
6. Кредитный договор МСБ не содержит ограничений на уступку Прав (требований), в том числе не содержит условие о необходимости получения согласия Заемщика или о необходимости уведомления Заемщика для действительности уступки.
7. Договоры залога (в том числе договоры ипотеки), обеспечивающие исполнение обязательств по Кредитным договорам МСБ (при их наличии), не предусматривают возможность отчуждения предмета залога по таким договорам без письменного согласия кредитора по Кредитному договору МСБ.
8. АО «МСП Банк» на Дату перехода прав (требований) не выявлено событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Кредитному договору МСБ или на право кредитора получить удовлетворение за счет средств от продажи предмета залога по договорам залога, обеспечивающим исполнение обязательств по Кредитному договору МСБ, в случае обращения взыскания, за исключением возможности обращения Заемщика за изменением условий обязательства по Кредитному договору МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора или Законом о предоставлении льготного периода.
9. Поручительства региональных фондов, гарантии, поручительства акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») (ОГРН 1147711000040), а также

независимые гарантии иных лиц, которыми обеспечено исполнение обязательств по Кредитному договору МСБ (при их наличии), налагают соответственно на 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 обязательств по указанному Кредитному договору МСБ, а в случаях, когда такое согласие или совершение иных действий необходимо, согласие получено и (или) необходимые действия совершены АО «МСП Банк».

10. Права собственности Заемщиков или иных лиц, предоставивших недвижимое имущество в залог в качестве обеспечения по Кредитным договорам МСБ (при предоставлении такого залога), должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре недвижимости. Сведения об АО «МСП Банк» как о залогодержателе по договорам ипотеки внесены в Единый государственный реестр недвижимости.
11. В течение 6 (шести) месяцев до Даты перехода прав (требований), а также на Дату перехода прав (требований) Кредитный договор МСБ не был отнесен к IV – V категориям качества в соответствии с Положением 590-П.

Критерии в отношении Заемщиков:

1. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике АО «МСП Банк», а также соответствующих операционных и андеррайтинговых процедурах АО «МСП Банк», действующих на момент подписания Заемщиком Кредитного договора МСБ.
2. 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.
3. Заемщик (индивидуальный предприниматель) не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.
4. 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 несостоятельности (банкротстве), отсутствуют признаки неплатежеспособности или информация о невозможности исполнения обязательств перед АО «МСП Банк». Во избежание сомнений, Заемщик может обратиться за изменением условий обязательства по Кредитному договору МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора или Законом о предоставлении льготного периода.
5. Заемщик или связанная с Заемщиком компания не имеет просроченной задолженности сроком более 5 (пяти) календарных дней по другим кредитам¹², выданным АО «МСП Банк». К числу таких нарушений не относятся случаи нарушения, допущенные в связи

¹² Под задолженностью по кредитам понимается задолженность по возврату кредитов и (или) процентов за пользование кредитами.

с обращением Заемщиком или связанной с ним компанией за изменением условий обязательства по кредитному договору в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора или Законом о предоставлении льготного периода.

6. Заемщик не является работником АО «МСП Банк» или аффилированным лицом АО «МСП Банк».

На дату утверждения Проспекта отдельные Права (требования) перешли к Эмитенту. Часть Прав (требований) перейдет к Эмитенту после даты утверждения Проспекта и не позднее даты начала размещения Облигаций.

На дату начала размещения Облигаций совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым будут принадлежать Эмитенту, составит не менее 5 600 000 000 (Пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей, а сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составит не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.

После даты начала размещения Облигаций Эмитентом могут приобретаться Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта) с соблюдением условий, установленных в Решении о выпуске Облигаций.

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие Облигации, а письменная форма такого договора залога считается соблюденной.

Залог на основании договора залога прав по договору банковского (залогового) счета, в соответствии с которым Эмитенту открыт Залоговый счет, возникает с момента уведомления банка, в котором открыт такой счет, о залоге прав и предоставления ему копии зарегистрированного Банком России Решения о выпуске Облигаций. Эмитент направляет указанное уведомление и предоставляет Решение о выпуске Облигаций, зарегистрированное Банком России, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов при регистрации, не позднее даты начала размещения Облигаций.

9.6.2. Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Стоимость Предмета залога на определенную дату определяется как совокупность:

- 1) общей суммы непогашенных на эту дату остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, сумм начисленных на эту дату, но не уплаченных Заемщиками процентов за пользование Кредитами МСБ в соответствии с указанными Кредитными договорами МСБ, и
- 2) суммы денежных средств, находящихся на Залоговом счете на указанную дату.

На дату утверждения Проспекта совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, составляет 847 516 202 (восемьсот сорок семь миллионов пятьсот шестнадцать тысяч двести два) рубля 43 (сорок три) копейки, а сумма

денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составляет 137 516 729 (сто тридцать семь миллионов пятьсот шестнадцать тысяч семьсот двадцать девять) рублей 9 (девять) копеек.

На дату начала размещения Облигаций совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым будут принадлежать Эмитенту, составит не менее 5 600 000 000 (Пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей, а сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составит не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.

9.6.3. Стоимость заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком, в случае, если проведение такой оценки осуществлялось в добровольном порядке или является обязательным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с указанием даты проведения оценки и сведений в отношении проводившего ее оценщика

Проведение оценки Предмета залога в добровольном порядке не осуществлялось и не является обязательным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

9.6.4. Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств Эмитента по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) и процентного (купонного) дохода по Облигациям. Кроме выпуска Облигаций, иные выпуски облигаций Эмитента и требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные залогом Предмета залога, отсутствуют.

9.6.5. Сведения о денежных требованиях, являющихся предметом залога

Залогодателем в отношении залога Предмета залога является Эмитент.

На дату утверждения Проспекта отдельные Права (требования) перешли к Эмитенту. Часть Прав (требований) перейдет к Эмитенту после даты утверждения Проспекта и не позднее даты начала размещения Облигаций.

На дату начала размещения Облигаций совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым будут принадлежать Эмитенту, составит не менее 5 600 000 000 (Пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей, а сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составит не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.

Банковские реквизиты Залогового счета, 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:

Денежные суммы, полученные залогодателем (Эмитентом) от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются Предметом залога, подлежат зачислению на Залоговый счет, имеющий следующие банковские реквизиты:

Владелец счета (получатель средств):

Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество МОС
МСП 2»

*Идентификационный номер
налогоплательщика (ИНН)
получателя средств:*

Номер счета: 40701810600220225610

Кредитная организация:

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

*Сокращенное фирменное
наименование:* АО «МСП Банк»

Адрес: 115035, Российская Федерация, город Москва,
улица Садовническая, дом 79

*Банковский идентификационный
код (БИК):* 044525108

Корреспондентский счет: 30101810200000000108 в ОКЦ № 1 ГУ Банка России
по ЦФО

*Сведения о запретах и об ограничениях по распоряжению денежными средствами на
Залоговом счете:*

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет, для исполнения обязательств по Облигациям, а также для осуществления выплат, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций.

Правила о списании денежных средств, предусмотренные положениями главы 45 Гражданского кодекса Российской Федерации о банковском счете, не применяются к денежным средствам, находящимся на Залоговом счете. Операции по Залоговому счету проводятся в соответствии с правилами параграфа 3 главы 23 Гражданского кодекса Российской Федерации, другими законами, в том числе Законом о рынке ценных бумаг, и банковскими правилами.

*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 Эмитентом (списаны с Залогового счета) только для следующих целей:

- 1) исполнения обязательств по Облигациям;
- 2) 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 выплата сумм, 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 Поручителя за предоставление поручительства в отношении Облигаций в размере не более 1% (одного процента) в год от совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций;
- ежемесячное вознаграждение Поручителя за предоставление поручительства по Кредитным договорам МСБ в размере не более 20 000 000 (двадцати миллионов) рублей в год;
- выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей в год;
- выплата вознаграждения Бирже в размере не более 5 000 000 (пяти миллионов) рублей в год;
- 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 500 000 (пятисот тысяч) рублей в год;
- первоначальное вознаграждение управляющей компании Эмитента в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента, единовременно;
- выплата управляющей компании Эмитента ежемесячного вознаграждения, начиная с даты начала размещения Облигаций и до даты полного погашения всех Облигаций, в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- единовременное вознаграждение управляющей компании Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- дополнительное вознаграждение управляющей компании Эмитента в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- вознаграждение управляющей компании Эмитента за раскрытие информации в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- компенсация расходов управляющей компании 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 Эмитента, одновременно;
- ежемесячное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента, начиная с даты начала размещения Облигаций и до даты полного погашения всех Облигаций, в размере не более 4 000 000 (четырёх 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 Эмитента;
- 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;
- вознаграждение НРД в размере не более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей в год;
- оплата услуг представителя владельцев Облигаций в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей в год;
- возмещение расходов представителя 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 его 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 15 000 000 (пятнадцати 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 АО «МСП Банк» в счет погашения предоставленных Эмитенту кредитов, уплаты процентов (плат за пользование кредитом) и комиссий по

предоставленным кредитам в размере не более 9 000 000 000 (девяти миллиардов) рублей в год;

- ежегодные расходы, связанные с направлением, подготовкой и регистрацией уведомлений о залоге, направляемых нотариусу в связи 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, в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей;
- вознаграждение за поддержание Интернет-сайта Эмитента в размере не более 500 000 (пятистот тысяч) рублей в год;
- выплаты в пользу АО «МСП Банк» в целях исполнения обязательств перед АО «МСП Банк» по оплате покупной цены за Права (требования) в размере не более 6 000 000 000 (шести миллиардов) рублей в течение срока обращения Облигаций;
- выплаты 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 30 000 000 000 (тридцати миллиардов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение Андеррайтеру не более 60 000 000 (шестидесяти миллионов) рублей;
- вознаграждение лицу, оказывающему Эмитенту услуги маркет-мейкера, в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год;
- вознаграждение юридическому консультанту, оказывающему Эмитенту услуги, в том числе по подготовке юридического и налогового заключений в отношении секьюритизации Кредитов МСБ путем выпуска Эмитентом Облигаций, в размере не более 10 000 000 (десяти 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 налога на добавленную стоимость (далее – НДС), рассчитанную по ставке НДС, действующей на момент принятия Эмитентом к учету соответствующих расходов в соответствии с законодательством Российской Федерации;

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

Право Эмитента без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм и критерии приобретаемых денежных требований, которые Эмитент вправе приобретать без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм:

Эмитент вправе после даты начала размещения Облигаций и до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как данные термины определены в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта) приобретать у АО «МСП Банк» Права (требования) из обязательств по Кредитным договорам МСБ, соответствующие Критериям прав (требований), указанным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта (ранее и далее – **Дополнительные кредиты МСБ**), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных средств, в объеме, определяемом исходя из указанной выше суммы денежных средств, которая может быть направлена на приобретение Дополнительных кредитов МСБ.

9.6.6. Указание на место хранения подлинников документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих Права (требования), перешедшие к Эмитенту на дату утверждения Проспекта, переданы Эмитентом на хранение Сервисному агенту, указанному в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.3 Проспекта.

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих Права (требования), которые перейдут к Эмитенту после даты утверждения Проспекта, будут переданы Эмитентом на хранение Сервисному агенту, указанному в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.3 Проспекта, в соответствующую Дату перехода прав (требований).

Копии Кредитных договоров МСБ и копии договоров залога, заключенных для обеспечения исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, передаются Хранителю. Хранитель будет осуществлять хранение переданных ему документов и проверку соответствия переданных на хранение документов реестру уступаемых Эмитенту Прав (требований).

9.6.7. Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям из стоимости заложенного имущества либо из страхового возмещения, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации, преимущественно перед другими кредиторами залогодателя за изъятиями, установленными федеральным законом

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости Предмета залога (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) Предмета залога для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена.

9.6.8. Сведения о страховании предмета залога, а если предметом залога являются денежные требования – о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям, если таковое проводилось

Страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств, из которых возникли заложенные по Облигациям денежные требования, не проводилось.

9.6.9. Порядок обращения взыскания на предмет залога, порядок и условия замены предмета залога

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.

При обращении взыскания на заложенные права по договору банковского (залогового) счета, в соответствии с которым Эмитенту открыт Залоговый счет, 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, в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) 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.

9.6.10. Порядок и условия замены предмета залога в случае, если решением о выпуске облигаций с залоговым обеспечением предусмотрена возможность замены предмета залога

Не применимо. Решением о выпуске Облигаций не предусмотрена возможность замены Предмета залога.

9.6.11. Иные условия залога

Эмитент вправе на условиях, предусмотренных в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и настоящем пункте 9.6.11 Проспекта, продавать (уступать) следующие Права (требования):

- 1) Права (требования), являющиеся Дефолтными правами (требованиями) (как данный термин определен ниже); и (или)
- 2) Права (требования), которые отнесены Сервисным агентом к III – V категориям качества в соответствии с Положением 590-П; и (или)
- 3) Права (требования) по Кредитному договору МСБ, по которому Заемщик нарушил срок внесения платежей в соответствии с условиями Кредитного договора МСБ более чем на 5 (пять) календарных дней; и (или)
- 4) Права (требования), возникшие из Кредитных договоров МСБ, по которым с Даты перехода прав (требований) был осуществлен любой из видов Реструктуризации (как данный термин определен ниже); и (или)

- 5) Права (требования), в отношении которых от Заемщиков получены заявления о реструктуризации задолженности, в том числе в соответствии со статьей 7 Закона об изменении условий кредитного договора, Законом о предоставлении льготного периода или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать реструктуризации задолженности по Кредитному договору МСБ, и (или) в отношении которых осуществлена такая реструктуризация; и (или)
- 6) Права (требования), не являющиеся Правами (требованиями), указанными в подпунктах 1) – 5) настоящего пункта 9.6.11 Проспекта, если одновременно выполняются следующие условия:
- по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), которые не являются Правами (требованиями), указанными в подпунктах 1) – 5) настоящего пункта 9.6.11 Проспекта и проданы (уступлены) Эмитентом с начала календарного года, совокупная сумма непогашенных остатков основного долга и начисленных, но не уплаченных Заемщиками процентов за пользование Кредитами МСБ на момент заключения соглашения о продаже (уступке) соответствующего Права (требования) не превышает 30% (тридцати процентов) от суммы (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта); и
 - по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), которые не являются Правами (требованиями), указанными в подпунктах 1) – 5) настоящего пункта 9.6.11 Проспекта и проданы (уступлены) Эмитентом с даты начала размещения Облигаций, совокупная сумма непогашенных остатков основного долга и начисленных, но не уплаченных Заемщиками процентов за пользование Кредитами МСБ на момент заключения соглашения о продаже (уступке) соответствующего Права (требования) не превышает 50% (пятидесяти процентов) от суммы (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта); и (или)
- 7) Права (требования), в отношении которых выявлено несоответствие Критериям прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований).

Эмитент вправе без согласия владельцев Облигаций изменять условия обязательств, требования по которым принадлежат Эмитенту, в том числе в случае принятия решения о Реструктуризации на указанных ниже условиях, а также в случае принятия решения об изменении условий Кредитного договора МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора, Законом о предоставлении льготного периода или в соответствии с иными положениями

законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать изменения условий Кредитного договора МСБ.

Приобретатель Облигаций соглашается с тем, что изменение условий обязательств, требования по которым принадлежат Эмитенту, в том числе осуществление Реструктуризации или изменение условий Кредитного договора МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора, Законом о предоставлении льготного периода или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать изменения условий Кредитного договора МСБ, не является существенным ухудшением условий обеспечения по Облигациям.

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

- 1) Заемщик нарушил срок внесения платежей в соответствии с условиями Кредитного договора МСБ более чем на 29 (двадцать девять) календарных дней; и (или)
- 2) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; и (или)
- 3) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что Заемщик признан несостоятельным (банкротом) и (или) в отношении Заемщика введена процедура банкротства.

Реструктуризация – осуществление Эмитентом следующих видов реструктуризации задолженности по Кредитным договорам МСБ при условии, что совокупная сумма непогашенных остатков основного долга (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) по всем Кредитным договорам МСБ, в отношении которых осуществлена указанная реструктуризация и Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, на момент осуществления такой реструктуризации, не должна превышать 5% (пяти процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) по всем Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту на момент осуществления такой реструктуризации:

- 1) увеличение срока, на который Заемщику предоставлен Кредит МСБ;
- 2) уменьшение процентной ставки за пользование Кредитом МСБ (за исключением случаев, когда уменьшение процентной ставки предусмотрено соответствующим Кредитным договором МСБ);
- 3) 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;
- 4) изменение валюты, в которой подлежит исполнение обязательств по Кредитному договору МСБ;
- 5) осуществление замены обеспечения по Кредиту МСБ со снижением его первоначального размера или качества;
- 6) согласование утраты части обеспечения по Кредиту МСБ.

При этом для целей Проспекта изменение условий Кредитного договора МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора, Законом о предоставлении льготного периода или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать изменения условий Кредитного договора МСБ, не является Реструктуризацией и не ограничено указанным выше предельным значением.

Уступка (продажа) Права (требования) на основании подпункта (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций осуществляется по цене, равной сумме, включающей остаток суммы основного долга по обязательству, из которого возникло такое Право (требование), сумму начисленных, но не уплаченных Заемщиком, процентов за пользование Кредитом МСБ, сумму требований по уплате не оплаченных Заемщиком комиссий, предусмотренных условиями соответствующего Кредитного договора МСБ, за оказанные Заемщику услуги по состоянию на дату такой уступки. Право (требование) переходит к покупателю (цессионарию) не ранее даты уплаты и фактического получения Эмитентом покупной цены за такое Право (требование).

Эмитент вправе в случае наступления События оригинатора (как данный термин определен ниже), а также в любое время после Даты начала амортизации (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) на условиях, предусмотренных в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанных в настоящем пункте 9.6.11 Проспекта, продать (уступить) Права (требования) 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 (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.6.5 Проспекта.

Событие оригинатора означает принятие после даты окончания размещения Облигаций нормативных актов, в том числе изменяющих существующие нормативные акты, в результате которых в связи с обращением Облигаций на деятельность АО «МСП Банк» будет оказано существенное негативное влияние. Указанные акты должны (i) изменять порядок расчета или значения обязательных нормативов банков так, чтобы они приводили к увеличению нагрузки на капитал АО «МСП Банк» по сравнению с нагрузкой, которая была у него на дату окончания размещения Облигаций, в связи с отражением на его балансе 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 АО «МСП Банк» в связи с наличием ссудной задолженности по сделке секьюритизации; и (или) (iii) вводить или приводить к увеличению налогообложения АО «МСП Банк» в результате наличия у него указанных выше в настоящем абзаце обязательств и (или) активов (включая Облигации или займы/кредиты, предоставленные для целей приобретения Прав (требований)).

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

9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Не применимо. Облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

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

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

Лицом, осуществляющим учет Прав (требований), составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, и денежных сумм, зачисляемых на Залоговый счет, является кредитная организация, в которой Эмитенту открыт Залоговый счет, а именно:

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

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

Адрес в пределах места нахождения: 115035, улица Садовническая, дом 79

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739108649

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7703213534

Учет указанных денежных требований, являющихся Предметом залога по Облигациям, осуществляется путем ведения реестра в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (ранее – **Реестр учета**).

9.8.2. 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.

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

Сведения об организации, которая, не являясь кредитором, на основании договора с Эмитентом обслуживает находящиеся в залоге денежные требования (исполняет обязанности по получению и переводу поступивших от должников денежных средств и (или) осуществляет иные права кредиторов по указанным денежным требованиям) (Сервисном агенте):

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

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

Основной государственный
регистрационный номер (ОГРН): 1027739108649

Идентификационный номер
налогоплательщика (ИНН): 7703213534

Основные обязанности Сервисного агента в соответствии с договором, заключенным с Эмитентом:

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

- (а) сбор платежей по Правам (требованиям);
- (б) взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками, поручителями, залогодателями, гарантами по вопросам, связанным с исполнением обязательств по Кредитным договорам МСБ, договорам залога/ипотеки, договорам поручительства, гарантиям;
- (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, гарантам по Кредитным договорам МСБ.

В случае замены Сервисного агента Эмитент обязан внести соответствующие изменения в Решение о выпуске Облигаций согласно действующему законодательству Российской Федерации.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом сервисного агента и отмене такого назначения:

Эмитент раскрывает информацию о назначении Эмитентом сервисного агента и отмене такого назначения в порядке, форме и сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации для раскрытия текста зарегистрированных изменений в решение о выпуске ценных бумаг.

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

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения (с указанием единицы валюты) 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, выраженным в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по Облигациям с данным залоговым обеспечением:

№ п/п	Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, в рублях/ иностранной валюте	Размер (сумма) обязательств по Облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по договорам	Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по
----------	---	---	--

		с данным залоговым обеспечением (обязательства по Облигациям с данным залоговым обеспечением указываются в размере общей (совокупной) номинальной стоимости таких облигаций), в рублях/иностранной валюте	Облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по договорам с данным залоговым обеспечением
1	2	3	4
1	5 601 000 000 руб. ¹³	4 000 000 000,00 руб.	140,03%

На дату утверждения Проспекта отдельные Права (требования) перешли к Эмитенту. Часть Прав (требований) перейдет к Эмитенту после даты утверждения Проспекта и не позднее даты начала размещения Облигаций.

На дату начала размещения Облигаций совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым будут принадлежать Эмитенту, составит не менее 5 600 000 000 (Пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей, а сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составит не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.

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

9.8.4.1. Структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение

№ п/п	Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида имущества, в рублях/ иностранной валюте	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4

¹³ Указана прогнозируемая стоимость залогового обеспечения по состоянию на дату начала размещения Облигаций. По состоянию на дату утверждения Проспекта совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, составляет 847 516 202,43 руб., а сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составляет 137 516 729,09 руб. Эмитент планирует приобрести дополнительные Права (требования), соответствующие Критериям прав (требований), в том числе за счет денежных средств на Залоговом счете. С учетом приобретения таких дополнительных Прав (требований), совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым будут принадлежать Эмитенту, на дату начала размещения Облигаций составит не менее 5 600 000 000 (Пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей, а сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составит не менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.

1	Денежные требования, всего, в том числе:	5 600 000 000 рублей ¹³	99,98
2	денежные требования по обязательствам, срок исполнения которых не наступил	5 600 000 000 рублей ¹³	99,98
3	Денежные средства на залоговом счете, всего, в том числе:	1 000 000 рублей ¹³	0,02
4	денежные средства в валюте Российской Федерации	1 000 000 рублей ¹³	0,02
5	денежные средства в иностранной валюте	0 рублей	0
6	Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего, в том числе:	0 рублей	0
7	государственные ценные бумаги Российской Федерации	0 рублей	0
8	государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0 рублей	0
9	муниципальные ценные бумаги	0 рублей	0
10	Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами	0 рублей	0
11	Недвижимое имущество	0 рублей	0

Имущество, перечисленное в пунктах 5 – 11 таблицы выше, отсутствует в структуре залогового обеспечения по Облигациям.

9.8.4.2. Структура денежных требований

№ п/п	Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество (прогнозируемое количество) денежных требований, составляющих данную группу, ед.	Размер (прогнозируемый размер) денежных требований данной группы, в рублях/ иностранной валюте	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4	5
1	Кредиты малому и среднему бизнесу	400	5 600 000 000 рублей ¹³	99,98
2	Денежные средства на Залоговом счете	1	1 000 000 рублей ¹³	0,02

Признаки однородности Прав (требований), входящих в группу «Кредиты малому и среднему бизнесу», определены в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций. По состоянию на дату утверждения Проспекта каждое Право (требование) отвечает соответствующим критериям однородности.

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «Денежные средства на Залоговом счете»: денежные требования возникают в связи с зачислением на Залоговый счет денежных сумм, полученных Эмитентом в отношении Прав (требований), принадлежащих Эмитенту.

9.8.4.3. Информация о наличии просрочек платежей для денежных требований, перешедших в собственность эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг

№ п/п	Срок просрочки платежа	Количество находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, ед.	Доля находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4
1	До 30 дней	0	0
2	31 - 60 дней	0	0
3	61 - 90 дней	0	0
4	91 - 180 дней	0	0
5	Свыше 180 дней	0	0
6	В процессе истребования задолженности в судебном порядке	0	0

Иные сведения о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения: отсутствуют.

9.8.5. 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 (принятых) первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение:

не менее 30% от суммы номинальных стоимостей размещенных Облигаций.

Сведения о первоначальном/последующем кредиторе, принимающем (принявшем) риски по обязательствам, Права (требования) по которым составляют залоговое обеспечение (Предмет залога):

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

*Сокращенное фирменное
наименование:*

АО «МСП Банк»

Место нахождения:

Российская Федерация, город Москва

*Основной государственный
регистрационный номер (ОГРН):*

1027739108649

*Идентификационный номер
налогоплательщика (ИНН):*

7703213534

Форма и способ принятия рисков в соответствии с требованиями, установленными Банком России на основании пунктов 26, 26.1 и 27 статьи 42 Закона о рынке ценных бумаг:

АО «МСП Банк» принимает на себя риски:

- в форме передачи денежных средств (далее – **прямое финансирование**) путем предоставления Эмитенту денежных средств на основании кредитных договоров, в рамках которых Эмитент обязуется возратить основную сумму долга и уплатить проценты за пользование ею после надлежащего исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям;
- в форме принятия на себя обязательства по передаче денежных средств (далее – **отложенное финансирование**) путем предоставления Эмитенту денежных средств по каждому требованию Эмитента на основании кредитного договора, в рамках которого Эмитент обязуется возратить основную сумму долга и уплатить проценты за пользование ею после надлежащего исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям.

Даты и (или) предполагаемые сроки совершения сделок, посредством которых кредитором приняты риски, содержание таких сделок, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделкам, стороны сделок, размер сделок в денежном выражении:

1) Сделка 1 (прямое финансирование)

Стороны сделки:

АО «МСП Банк» (кредитор) и Эмитент (заемщик).

Дата совершения сделки:

11 декабря 2019 года.

Содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, размер сделки в денежном выражении:

Предмет сделки:

Кредитный договор, по которому АО «МСП Банк» предоставил Эмитенту денежные средства в указанном ниже размере (ранее и далее – **Младший кредит «1»**) на срок до 26 декабря 2033 года включительно (далее – **Дата полного погашения Младшего кредита «1»**) для целей осуществления уставной деятельности Эмитента, в том числе для оплаты Прав (требований), а Эмитент обязался возратить полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Младшим кредитом «1» в срок, указанный ниже.

Размер Младшего кредита «1»: 1 900 000 000 (один миллиард девятьсот миллионов) рублей 00 копеек.

На дату утверждения Проспекта сумма непогашенного основного долга по Младшему кредиту «1» составляет 902 248 622 (девятьсот два миллиона двести сорок восемь тысяч шестьсот двадцать два) рубля 69 (шестьдесят девять) копеек.

Срок возврата Младшего кредита «1» и уплаты процентов за пользование Младшим кредитом «1»:

Эмитент возвращает сумму Младшего кредита «1» АО «МСП Банк» и уплачивает ему начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «1» в Дату полного погашения Младшего кредита «1».

Досрочное погашение задолженности по Младшему кредиту «1» и уплата процентов за пользование Младшим кредитом «1»:

После полного погашения Облигаций Эмитент вправе досрочно (полностью или частично) погасить задолженность по Младшему кредиту «1» в любой день.

В случае полного досрочного погашения задолженности по Младшему кредиту «1» начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «1» уплачиваются Эмитентом в дату такого погашения.

Эмитент вправе полностью или частично досрочно уплатить начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «1» в размере, определяемом в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений (как данный термин определен в пункте 12.2 Решения о выпуске Облигаций) или Порядком распределения денежных средств для УА (как данный термин определен в пункте 12.4 Решения о выпуске Облигаций) соответственно, и только в Даты выплаты.

Положения статей 813 и 814 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к отношениям сторон, и АО «МСП Банк» не вправе требовать досрочного возврата Младшего кредита «1» и уплаты начисленных процентов за пользование Младшим кредитом «1» в случаях, установленных в указанных статьях.

2) Сделка 2 (прямое финансирование)

Стороны сделки:

АО «МСП Банк» (кредитор) и Эмитент (заемщик).

Предполагаемый срок совершения сделки:

Не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала размещения Облигаций.

Содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, размер сделки в денежном выражении:

Предмет сделки:

Кредитный договор, по которому АО «МСП Банк» обязуется предоставить Эмитенту денежные средства в указанном ниже размере (ранее и далее – **Младший кредит «2»**) на срок до 26 декабря 2033 года включительно (далее – **Дата полного погашения Младшего кредита «2»**) для целей осуществления уставной деятельности Эмитента, в том числе для оплаты Прав (требований), а Эмитент обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Младшим кредитом «2» в срок, указанный ниже. Младший кредит «2» предоставляется за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций путем перечисления АО «МСП Банк» денежных средств на Залоговый счет.

Размер Младшего кредита «2»:

Предполагаемый размер Младшего кредита «2» – не менее 697 751 377 (шестисот девяносто семи миллионов семисот пятидесяти одной тысячи трехсот семидесяти семи) рублей 31 (тридцати одной) копейки.

Срок возврата Младшего кредита «2» и уплаты процентов за пользование Младшим кредитом «2»:

Эмитент возвращает сумму Младшего кредита «2» АО «МСП Банк» и уплачивает ему начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «2» в Дату полного погашения Младшего кредита «2».

Досрочное погашение задолженности по Младшему кредиту «2» и уплата процентов за пользование Младшим кредитом «2»:

После полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом Эмитент вправе досрочно (полностью или частично) погасить задолженность по Младшему кредиту «2» в любой день.

В случае полного досрочного погашения задолженности по Младшему кредиту «2» начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «2» уплачиваются Эмитентом в дату такого погашения.

Эмитент вправе полностью или частично досрочно уплатить начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «2». При этом после даты начала размещения Облигаций и до полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом досрочная уплата начисленных процентов за пользование Младшим кредитом «2» допускается только в Даты выплаты в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений или Порядком распределения денежных средств для УА соответственно.

Положения статей 813 и 814 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к отношениям

сторон, и АО «МСП Банк» не вправе требовать досрочного возврата Младшего кредита «2» и уплаты начисленных процентов за пользование Младшим кредитом «2» в случаях, установленных в указанных статьях.

3) Сделка 3 (отложенное финансирование)

Стороны сделки: АО «МСП Банк» (кредитор) и Эмитент (заемщик).

Предполагаемый срок совершения сделки: Не позднее даты начала размещения Облигаций.

Содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, размер сделки в денежном выражении:

Предмет сделки: Договор об открытии возобновляемой кредитной линии (ранее и далее – **Кредит на резервы**), в соответствии с которым АО «МСП Банк» обязуется открыть Эмитенту возобновляемую кредитную линию с лимитом задолженности в указанном ниже размере (далее в рамках настоящего пункта 9.8.5 Проспекта – **Кредитная линия**) и предоставлять Эмитенту денежные средства в рамках Кредитной линии на срок до 26 декабря 2033 года включительно (далее – **Дата полного погашения по Кредиту на резервы**), а Эмитент обязуется возратить фактически полученные в рамках Кредитной линии денежные средства и уплатить проценты за пользование фактически предоставленными денежными средствами. В случае погашения задолженности по Кредитной линии, лимит задолженности по Кредитной линии подлежит восстановлению в размере суммы денежных средств, на которую Эмитентом произведено погашение. Кредитная линия открывается для осуществления уставной деятельности Эмитента, в том числе для формирования резервного фонда по Облигациям в соответствии с пунктом 12.5 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.10.5 Проспекта или его части, может использоваться для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, погашения Облигаций, оплаты расходов Эмитента, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций. Денежные средства в рамках Кредитной линии предоставляются Эмитенту траншами (далее в рамках настоящего пункта 9.8.5 Проспекта – **Транш**) на основании подписанной Эмитентом заявки на предоставление Транша. Заявка на предоставление очередного Транша может быть предоставлена Эмитентом в любую дату до Даты полного погашения по Кредиту на резервы. При этом после даты окончания размещения Облигаций сумма каждого планируемого к

выдаче Транша подлежит определению в соответствии с расчетом, предоставляемым Эмитенту Расчетным агентом. Денежные средства в рамках Кредитной линии перечисляются на Залоговый счет.

Размер лимита задолженности по Кредитной линии:

На дату заключения сделки (Кредита на резервы) – не менее 250 000 000 (Двухсот пятидесяти миллионов) рублей. После наступления Даты начала амортизации (как она определена в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций) размер лимита задолженности по Кредитной линии может быть изменен по соглашению сторон сделки. При этом с даты начала размещения Облигаций до даты полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом (включая эту дату) такой размер на каждую дату (далее – дата «X») не может быть менее величины, рассчитываемой по следующей формуле:

$$S = (C/100\%) * (Nom*Q)/4$$
, где:

S – минимально возможный размер лимита по Кредитной линии на дату «X» (в рублях);

C – размер процентной ставки купона по Облигациям по купонному периоду, на который приходится дата «X» (в процентах годовых), определяемый в порядке, приведенном в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.4 Проспекта;

Nom – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости, если ее часть выплачена ранее) одной Облигации на дату «X» (в рублях);

Q – количество Облигаций, находящихся в обращении на дату «X» (в штуках).

Срок возврата Траншей и уплаты процентов:

Денежные средства (Транши), полученные в рамках Кредитной линии, и начисленные на них проценты должны быть возвращены Эмитентом АО «МСП Банк» в Дату полного погашения по Кредиту на резервы.

Досрочное погашение задолженности по Кредитной линии и уплата процентов:

Эмитент вправе осуществлять досрочное полное или частичное погашение любого из предоставленных в рамках Кредитной линии Траншей в любую Дату выплаты в размере, определенном в соответствии с расчетом, предоставляемым Эмитенту Расчетным агентом, а после полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом – досрочно (полностью или частично) погасить задолженность по Кредитной линии в любой день.

Эмитент вправе полностью или частично досрочно уплатить начисленные проценты за пользование денежными средствами. При этом после даты начала размещения Облигаций и до полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом досрочная уплата начисленных процентов допускается только в Даты выплаты в соответствии с порядком распределения денежных средств, приведенным в пункте 12 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10 Проспекта. В случае полного досрочного погашения задолженности по Кредитной линии проценты за пользование денежными средствами уплачиваются Эмитентом в дату такого погашения.

Положения статей 813 и 814 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к отношениям сторон по Кредиту на резервы, и АО «МСП Банк» не вправе требовать досрочного возврата предоставленных денежных средств и уплаты платы за пользование ими в случаях, установленных в указанных статьях.

Объем принимаемых (принятых) АО «МСП Банк» рисков:

не менее 30% от суммы номинальных стоимостей размещенных Облигаций.

9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением

Обязательства по облигациям иных выпусков и денежные обязательства по договорам, которые заключены Эмитентом и исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения, отсутствуют.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 – АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ГОДОВОЙ
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА ЗА 2023 ГОД С
ПРИЛОЖЕНИЕМ К НЕМУ УКАЗАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой бухгалтерской
(финансовой) отчетности
ООО «СФО МОС МСП 2»
за 2023 год

ООО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «СФО МОС МСП 2»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «СФО МОС МСП 2» (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»; ОГРН 1187746960785), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о финансовых результатах за 2023 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2023 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «СФО МОС МСП 2» (далее – Организация) по состоянию на 31 декабря 2023 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обесценение прав (требований)

Учитывая, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Организации формируется с использованием оценочных значений, и это область повышенного оцененного риска

существенного искажения отчетности, ключевым вопросом аудита мы определили резервы под обесценение прав (требований).

В связи с существенной долей прав (требований) в активе бухгалтерского баланса годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец отчетного периода мы рассматриваем оценку методики формирования резерва под обесценение прав (требований), как значимый вопрос аудита.

На каждую отчетную дату Организация оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых вложений. Достаточность уровня резерва под обесценение финансовых вложений является ключевой областью суждения руководства Организации. Подход руководства Организации к оценке и управлению кредитным риском отражен в разделе 11 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2023 год «Потенциальные риски». Информация о методике создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений указана в разделе 2 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2023 год «Краткое описание и применение учетной политики».

На 31 декабря 2023 года резервы под обесценение финансовых вложений Организации не создавались ввиду отсутствия объективных признаков обесценения.

Рассмотрение вопроса в ходе нашего аудита

В рамках наших аудиторских процедур мы:

- проанализировали подходы руководства к признакам обесценения прав (требований);
- оценили методику формирования резервов под обесценение финансовых вложений и факторов, влияющих на обесценение прав (требований);
- проанализировали условия договоров на предмет наличия обязательства обратного выкупа прав (требований);
- проанализировали применение признаков обесценения прав (требований);
- проанализировали раскрытие информации о финансовых вложениях в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Организации за 2023 год, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Организации за 2023 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом Организации за 2023 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Организации, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Организации, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации допущения о

непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление Организации, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Организации, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель Департамента аудита организаций,
действует от имени аудиторской организации на основании
доверенности от 28.04.2023
(ОРНЗ 21706002663)

Руководитель аудита,
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21706002696)



Коротких
Елена Владимировна

Собко
Юлия Анатольевна

02.02.2024

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 23 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное

Организация финансовое общество МОС МСП 2"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической

деятельности Деятельность по управлению ценными бумагами

Организационно-правовая форма/форма собственности

Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес)

г. Москва, Б.Саввинский переулок, д. № 10, стр. 2А

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

☒ ДА

☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии)

индивидуального аудитора ООО "Интерком-Аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика

аудиторской организации/индивидуального аудитора

Основной государственный регистрационный номер

аудиторской организации/индивидуального аудитора

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД 2

по ОКФС/ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2023
34637921		
7704466369		
66.12.2		
12300		16
384		

ИНН

ОГРН/

ОГРНИП

7729744770

1137746561787

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.	На 31 декабря 20 21 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.1	Финансовые вложения	1170	2 301 972	3 048 506	72 558
	Права (требования)	1171	2 301 972	3 048 506	72 558
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	2 301 972	3 048 506	72 558
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
3.2	Дебиторская задолженность	1230	66 612	44 744	9 843
3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 183 326	2 487 837	277 998
	Права (требования)	1241	3 183 326	2 487 837	277 998
3.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	565 724	484 688	762 744
	Расчетные счета	1251	565 724	484 688	762 744
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	3 815 662	3 017 269	1 050 585
	БАЛАНС	1600	6 117 634	6 065 775	1 123 143

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.	На 31 декабря 20 21 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.5	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
3.6	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	149 952	21 718	(15 112)
	Итого по разделу III	1300	149 962	21 728	(15 102)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.7	Заемные средства	1410	2 373 331	5 968 491	1 082 702
	Долгосрочные кредиты (ОД)	1411	1 831 263	1 962 730	1 077 668
	Долгосрочные кредиты (проценты)	1412	9 834	5 761	5 034
	Облигационные займы (ОД)	1413	532 234	4 000 000	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2 373 331	5 968 491	1 082 702
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.8	Заемные средства	1510	3 473 006	3 120	-
	Облигационные займы (ОД)	1511	3 467 766	-	-
	Облигационные займы (НКД)	1512	5 240	3 120	-
3.9	Кредиторская задолженность	1520	121 335	72 436	55 543
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	3 594 341	75 556	55 543
	БАЛАНС	1700	6 117 634	6 065 775	1 123 143

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей организации ООО
"СФО МОС МСП 2"

" 02 " февраля 20 24 г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2023

Общество с ограниченной ответственностью
Организация "Специализированное финансовое общество МОС МСП 2" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид экономической деятельности Деятельность по управлению ценными бумагами по ОКВЭД 2
Организационно-правовая форма/форма собственности по ОКОПФ/ОКФС
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710002		
31	12	2023
34637921		
7704466369		
66.12.2		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023	За Январь - Декабрь 2022
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
3.10	Проценты к получению	2320	736 778	98 057
3.11	Проценты к уплате	2330	(622 256)	(63 119)
3.12	Прочие доходы	2340	3 914 140	778 945
	доходы, от выбытия финансовых вложений	2341	3 443 261	629 585
	прочие доходы	2342	470 879	149 360
3.13	Прочие расходы	2350	(3 900 428)	(777 053)
	расходы на управление и бухгалтерское сопровождение	2351	(2 411)	(1 798)
	расходы, от выбытия финансовых вложений	2352	(3 443 261)	(629 585)
	расходы на сервисное обслуживание	2353	(13 713)	(408)
	прочие расходы	2354	(441 043)	(145 262)
3.14	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	128 234	36 830
	Налог на прибыль	2410	(-)	(-)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	-	-
	Отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	128 234	36 830

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023	За Январь - Декабрь 2022
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
3.15.	Совокупный финансовый результат периода	2500	128 234	36 830
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Директор ООО "Тревеч-Управление" - Управляющей организации ООО "СФО МОС МСП 2"

" 02 " февраля 20 24 г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

Отчет об изменениях капитала за 20 23 г.

Коды			
0710004			
31	12	2023	
34637921			
7704466369			
66.12.2			
12300		16	
384			

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное
 Организация финансовое общество МОС МСП 2"
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности
 Деятельность по управлению ценными бумагами
 Организацияционно-правовая форма/форма собственности
 Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность
 Единица измерения: тыс. руб.

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20 21 г.	3100	10	(-)	-	-	(15 112)	(15 102)
За 20 22 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	36 830	36 830
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	36 830	36 830
переоценка имущества	3212	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
создание юридического лица	3217	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	(-)	(-)
переоценка имущества	3222	x	x	(-)	x	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	(-)	x	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	-	x	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	-	x	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	(-)	(-)
дивиденды	3227	x	x	x	x	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	-	-	(-)	(-)
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	-	(-)	(-)
Величина капитала на 31 декабря 20 22 г.	3200	10	(-)	-	-	21 718	21 728
За 20 23 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	128 234	128 234
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	128 234	128 234
переоценка имущества	3312	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	(-)	(-)
переоценка имущества	3322	x	x	(-)	x	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	(-)	x	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	-	-	x	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3325	(-)	-	-	x	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	(-)	(-)
дивиденды	3327	x	x	x	x	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	-	-	(-)	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	-	-	x
Величина капитала на 31 декабря 20 23 г.	3300	10	(-)	-	-	149 952	149 962

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 21 г.	Изменения капитала за 20 22 г.		На 31 декабря 20 22 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.	На 31 декабря 20 21 г.
Чистые активы	3600	149 962	21 728	(15 102)

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей организации
ООО "СФО МОС МСП 2"

" 02 " февраля 20 24 г.

Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)



Отчет о движении денежных средств
Январь - Декабрь 2023

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное
финансовое общество МОС МСП 2" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической деятельности Деятельность по управлению ценными бумагами по ОКВЭД 2

Организационно-правовая форма/форма собственности

Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2023
34637921		
7704466369		
66.12.2		
12300	16	
384		

Наименование показателя	Код	Январь - Декабрь 2023 г.	Январь - Декабрь 2022 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	100 583	72 587
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
банковские проценты	4114	53 377	67 031
прочие поступления	4119	47 206	5 556
Платежи - всего	4120	(649 634)	(62 785)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(30 849)	(2 803)
в связи с оплатой труда работников	4122	(-)	(-)
процентов по долговым обязательствам	4123	(616 063)	(59 272)
налога на прибыль организаций	4124	(-)	(-)
комиссия банка	4125	(139)	(25)
госпошлина	4126	(50)	(220)
прочие платежи	4129	(2 533)	(465)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(549 051)	9 802

Наименование показателя	Код	Январь - Декабрь 2023 г.	Январь - Декабрь 2022 г.
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	4 525 078	769 526
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	3 408 602	601 801
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	680 583	23 444
Пени (штрафы)	4215	3 376	199
Обратный выкуп	4216	432 517	144 082
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(3 763 524)	(5 941 946)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(-)	(-)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(3 763 524)	(5 941 946)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	761 554	(5 172 420)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	4 884 562
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	885 062
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	3 999 500
прочие поступления	4319	-	-

Наименование показателя	Код	Январь - Декабрь 2023 г.	Январь - Декабрь 2022 г.
Платежи - всего	4320	(131 467)	(-)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(131 467)	(-)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(131 467)	4 884 562
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	81 036	(278 056)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	484 688	762 744
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	565 724	484 688
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Директор ООО "Тревеч-Управление" - Управляющей организации ООО
"СФО МОС МСП 2"

" 02 " февраля 20 24 г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

ПОЯСНЕНИЯ
к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за
за 2023 год

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (далее – ООО «СФО МОС МСП 2» или «Общество» или «Эмитент») зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 26.11.2018 г. Основной государственный регистрационный номер – 1187746960785, код ОКПО 34637921, ИНН/КПП: 7704466369/770401001.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2.

Общество является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» Общество не может иметь штат сотрудников.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг».

Органы управления и контроля Общества:

1. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.
2. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018 г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация ООО «Тревич-Управление», ОГРН 5147746079388. С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 19 декабря 2018 г.

Банк России 02 июня 2016 года включил ООО «Тревич-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ.

Членом исполнительного и контрольного органа управляющей компании – ООО «Тревич-Управление» является директор Лесная Луиза Владимировна.

3. Согласно п.15 ст.15.2 Закона о РЦБ в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание Ревизора, ревизионной комиссии, а так же иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018г. Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета является Бухгалтерская организация ООО «Тревич-

Учет», ОГРН 5147746022408. С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 19 декабря 2018 г.

Членами специализированной организации – ООО «Тревич-Учет» являются генеральный директор Морозова Елена Михайловна и главный бухгалтер Мадан Евгения Николаевна.

Решением единственного участника ООО «СФО МОС МСП 2», от «12» апреля 2023 года № 01/01/2023/SFO MOS SME 2 утверждена организация ООО «Интерком-Аудит» в качестве аудитора Общества на 2023 год.

В соответствии с Федеральным Законом № 135-ФЗ от 26.07.2006 г. к связанным сторонам ООО «СФО МОС МСП 2» относятся стороны, указанные в приложении 1 к настоящим пояснениям, размещенном на страницах 30-38 и являющимся неотъемлемой частью настоящих Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2023 год.

В соответствии с Уставом исключительными целями и предметом деятельности Общества являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

Достижение Целей и реализация Предмета Деятельности Общества, согласно Уставу, предполагает необходимость и возможность совершения Обществом следующих сделок, образующих уставную деятельность Общества:

- приобретение денежных требований, в том числе удостоверенных ценными бумагами (правам (требованиям), облигациями и другими), включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;
- приобретение иного имущества, связанного с денежными требованиями;
- уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями;
- эмиссия облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества;
- исполнение обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, выпущенным Обществом, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- обслуживание денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями, которые могут быть включены в состав залогового обеспечения облигаций, выпущенных Обществом;
- получение денежных средств в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества как специализированного финансового общества, в том числе в виде:
 - процентов по банковским счетам, на которых находятся денежные средства Общества;
 - сумм от обращения взыскания на залоговое обеспечение облигаций, выпущенных Обществом, оставшихся после расчетов с кредиторами.
- привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества, а также получение целевой безвозмездной финансовой помощи от участников Общества);

- заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу, получение процентов по таким договорам;
- страхование имущества, риска ответственности либо риска убытков как в свою пользу, так и в пользу третьих лиц, а также получение страхового возмещения по договорам имущественного страхования;
- заключение договоров о предоставлении третьими лицами поручительства по денежным требованиям, приобретенным Обществом и/ или по обязательствам Общества по выпущенным им облигациям, уплата комиссий за предоставление такого поручительства;
- заключение иных сделок, необходимых для достижения Целей и реализации Предмета Деятельности Общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, и исполнение соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), сервисными агентами, расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, банками (договоры банковского счета) и рейтинговыми агентствами в целях присвоения рейтинга облигациям с залоговым обеспечением, размещенным или размещаемым Обществом, информационными агентствами, страховыми компаниями, договоров о предоставлении поручительства по обязательствам Общества, договоров об оказании информационных услуг с бюро кредитных историй), договоров с представителями владельцев облигаций, договоров на оказание консультационных услуг (в том числе по предоставлению юридических, налоговых и финансовых консультаций), услуг по аудиту и других услуг, в том числе получение сумм неустоек и возмещения убытков по всем сделкам, заключенным в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества);
- создание резервных и иные фондов в порядке и в размерах, предусмотренных соответствующими решениями Общего собрания участников Общества;
- осуществление иных действий, непосредственно связанных и (или) необходимых для достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, а также действий, обусловленных требованиями законодательства РФ.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ И ПРИМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п.34 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Приобретаемые права требования (Портфель прав требования) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального Закона от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока обращения (погашения).

Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений на основании документов Сервисного агента (письма о плановых погашениях, графики платежей и пр.)

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Фактическими затратами на приобретение прав требования признается сумма, уплаченная по договору продавцу прав требования, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по правам требования, суммы процентов и пени по ипотечному кредиту в соответствии с договором купли-продажи прав требования.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по балансовой стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Суммы, поступающие в погашение прав требования, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по праву требования и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость права требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета прав требования отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по правам требования. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по праву требования, частично уменьшают сумму задолженности по праву требования. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по правам требования, производится ежемесячно.

Поступления и возвраты денежных средств по правам требования в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций с ипотечным покрытием осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008.

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежеквартально или ежемесячно в соответствии с условиями выпуска облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам, и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том учетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную не производится.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5 процентов.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

В 2023 г. Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02, если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать право требования третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение прав требования, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и

получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного права требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02.

В связи с этим было принято решение не создавать резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2023 г.

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

- а. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
- б. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
- с. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

- а. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- б. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
- с. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности.

По результатам проведенной Обществом годовой инвентаризации, сомнительной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем, Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Выводы Общества о достижении показателей результативности для целей признания субсидий в бухгалтерском учете осуществляются на основании ежемесячного Расчета размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям) и Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям) предоставляемых Обществу Сервисным агентом Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Отчет о достижении значений показателей результативности предоставляется в Министерство не позднее 30 рабочего дня, следующего за отчетным годом.»

Общество принимает полученные суммы субсидий в состав прочих доходов на основании оценки достижения показателей результативности на дату получения субсидии согласно документам «Расчет размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям)» и «Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям)».

В связи с тем, что компенсация предоставляется на уже понесенные расходы, в соответствии с ПБУ 13/2000 вся полученная сумма включается в прочие доходы в том периоде, в котором получена Обществом.

Изменения в учетную политику для целей бухгалтерского и налогового учета утвержденные решением № 01/03/2022/SFC MOS MSP 2 от 30.12.2022 г. действующие с 01.12.2023 г.

Внесены дополнения:

Общество ежемесячно получает сведения об оценочной стоимости обеспечения от Сервисного агента. Данные приводятся в отчете сервисного агента. В основе оценочных значений, приведенных в отчете сервисного агента лежит Методика разработанная Сервисным агентом, ее основные положения:

Методика определяет общий порядок выполнения оценки отдельных видов имущества, выступающего в качестве предмета залога, и отражает специфические особенности оценки имущественных активов для целей залога.

Целью проведения оценки имущественного обеспечения является:

- определение рыночной стоимости предмета залога;
- определение ликвидности предмета залога, в том числе для установления приемлемости и достаточности имущественного обеспечения для покрытия обязательств по кредитной сделке и формирования/корректировки резервов на возможные потери;
- определение отклонения рыночной стоимости, указанной в отчете об оценке независимого оценщика от рыночной стоимости, определенной по результатам оценки с целью определения возможности использования рыночной стоимости, определенной в отчете об оценке объекта оценки независимой оценочной компании, для целей кредитования и принятия в качестве базы для определения залоговой стоимости;
- определение возможного срока реализации предмета залога.

Оценка справедливой стоимости осуществляется в отношении конкретного Предмета залога. Поэтому при оценке справедливой стоимости Сервисный агент учитывает следующие характеристики такого Предмета залога, если участники рынка учитывали бы данные характеристики при определении цены этого Предмета залога на дату оценки:

1. состояние и местонахождение Предмета залога;
2. ограничения на продажу или использование Предмета залога при наличии таковых.

Влияние, оказываемое какой-либо определенной характеристикой на оценку, будет отличаться в зависимости от того, каким образом данная характеристика учитывалась бы участниками рынка.

5. Предмет залога

Предмет залога, оцениваемый по справедливой стоимости, может представлять собой:

1. Либо отдельный Предмет залога;
2. Либо несколько Предметов залога.

Представляет ли собой Предмет залога Предмет залога или несколько Предметов залог для целей признания или для целей раскрытия информации, зависит от его единицы учета. Единица учета для данного Предмета залога определяется в соответствии с тем МСФО, который требует или разрешает его оценку по справедливой стоимости.

Суммы обеспечений, учтенные на счете 008 "Обеспечения обязательств и платежей полученные", списываются по мере погашения задолженности. Аналитический учет по счету 008 "Обеспечения обязательств и платежей полученные" ведется по каждому полученному обеспечению.

Финансовые вложения в виде приобретенных прав (требований) обеспечены следующими гарантиями:

Тип обеспечения	Права и возможности использования полученного имущества данной организацией.
Поручительство	Поручитель отвечает по всей сумме задолженности основного долга и процентов
Залог имущества – право на имущество, обремененное ипотекой	Предмет залога остается в распоряжении залогодателя

Исходя из последствия дополнения учетной политики, к существенным изменениям способа оценки не приводит.

Информация по сегментам

Операционный сегмент

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является деятельность по управлению ценными бумагами, поступления по правам (требованиям) составляет 100 % от всех поступлений по финансовым вложениям. В связи с этим Общество осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами, не разделяя

формируемые доходы и расходы от хозяйственно-экономической деятельности по направлениям бизнеса. На основании вышесказанного Общество не представляет информацию по операционным сегментам согласно ПБУ 12/2010 "Информация по сегментам", считая, что экономическая деятельность осуществляется в рамках одного отчетного сегмента.

Географический сегмент

Общество осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом от 06.12.2011 г № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел I. Внеоборотные активы

3.1. По строке 1170 «Финансовые вложения»

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражена стоимость долгосрочной части финансовых вложений, срок погашения которых более 12 месяцев в сумме 2 301 972 тыс. рублей:
- прав (требований), приобретенных Обществом у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» по Соглашениям об уступке прав (требований):

- №27-У-2235/22 от 26.12.2022г.
- №27-У-2234/22 от 26.12.2022г.
- №27-У-125/23 от 13.01.2023г.
- №27-У-652/23 от 15.03.2023г.
- №27-У-949/23 от 06.04.2023г.
- №27-У-1172/23 от 27.04.2023г.
- №27-У-1393/23 от 26.05.203г.
- №27-У-1709/23 от 30.06.2023г.
- №27-У-2060/23 от 03.08.2023г.
- №27-У-2349/23 от 07.09.2023г.
- №27-У-2651/23 от 21.10.2023г.
- №48-У-2718/23 от 20.10.2023г.
- №48-У-2810/23 от 27.10.2023г.
- №48-У-3209/23 от 29.11.2023г.
- №48-У-3390/23 от 13.12.2023г.
- №48-У-7275/23 от 28.12.2023г.

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2022 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2023 г.
3 048 506	0	746 534	2 301 972

- по состоянию на 31.12.2022 г. отражена стоимость долгосрочной части финансовых вложений, срок погашения которых более 12 месяцев в сумме 3 048 506 тыс. рублей:
- прав (требований), приобретенных Обществом у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» по Соглашениям об уступке прав (требований):
- № 27-У-6233/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-6230/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-6231/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-6232/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-1446/20 от 26.02.2020г.
- № 27-У-1901/20 от 23.03.2020г.
- № 27-У-2235/22 от 26.12.2022г.
- № 27-У-2234/22 от 26.12.2022г.

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2021 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2022 г.
72 558	2 975 948	0	3 048 506

- по состоянию на 31.12.2021 г. отражена стоимость долгосрочной части финансовых вложений, срок погашения которых более 12 месяцев в сумме 72 558 тыс. рублей:
- прав (требований), приобретенных Обществом у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» по Соглашениям об уступке прав (требований):
- № 27-У-6233/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-6230/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-6231/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-6232/19 от 12.12.2019г.
- № 27-У-1446/20 от 26.02.2020г.
- № 27-У-1901/20 от 23.03.2020г.

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2020 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2021 г.
1 267 157	1 376 152	(2 570 751)	72 558

Обществом проведена проверка в соответствии с разработанной методикой создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений не выявлено. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.2021, на 31.12.2022 г. и на 31.12.2023 г. не создавался.

Раздел II, Оборотные активы

3.2. По строке 1230 «Дебиторская задолженность»:

По состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма 66 612 тыс. руб., том числе:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 1 227 тыс. руб.:

- задолженность по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 44 831 тыс. руб., состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

- задолженность по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 20 523 тыс. руб., состоящая из задолженности Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

- задолженность по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 31 тыс. руб., состоящая из задолженности Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

Наименование контрагента	На 31.12.2022	Поступило	Выбыло	На 31.12.2023
АО «ИНТЕРФАКС»	10	0	5	5
ООО «Интерфакс-ЦРКИ»	5	24	24	5
ООО «Регистратор доменных имен РЕГ.РУ»	0	1	0	1
ООО «Тревич-Управление»	82	1 270	1 252	100
ООО «Тревич-Учет»	88	1 520	1 485	123
НКО АО НРД	0	1 022	29	993
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	10 375	731 895	697 439	44 831
Задолженность по комиссиям, начисленным по правам (требованиям)	0	171	140	31
Задолженность Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям)	34 184	4 511 417	4 525 078	20 523
Итого:	44 744	5 247 320	5 225 452	66 612

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности

По состоянию на 31.12.2022 г. раскрыта сумма 44 744 тыс. руб., том числе:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2022 г. в сумме 185 тыс. руб.:

- задолженность по состоянию на 31.12.2022 г. в сумме 10 375 тыс. руб., состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

- задолженность по состоянию на 31.12.2022 г. в сумме 34 184 тыс. руб., состоящая из задолженности Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

Наименование контрагента	На 31.12.2021	Поступило	Выбыло	На 31.12.2022
АО «ИНТЕРФАКС»	9	1	0	10

ООО «Интерфакс-ЦРКИ»	5	9	9	5
ООО «Регистратор доменных имен РЕГ.РУ»	2	2	4	0
ООО «Тревич-Управление»	49	930	897	82
ООО «Тревич-Учет»	92	1 107	1 111	88
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	2 278	32 378	24 281	10 375
Задолженность по комиссиям, начисленным по правам (требованиям)	2	7	9	0
Задолженность Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям)	7 406	796 304	769 526	34 184
Итого:	9 843	830 738	795 837	44 744

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

По состоянию на 31.12.2021 г. раскрыта сумма 9 843 тыс. руб., том числе:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2021 г. в сумме 157 тыс. руб.:

- задолженность по состоянию на 31.12.2021 г. в сумме 2 278 тыс. руб., состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

- задолженность по состоянию на 31.12.2021 г. в сумме 2 тыс. руб., состоящая из начисленных комиссий по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

- задолженность по состоянию на 31.12.2021 г. в сумме 7 406 тыс. руб., состоящая из задолженности Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

Наименование контрагента	На 31.12.2020	Поступило	Выбыло	На 31.12.2021
АО «ИНТЕРФАКС»	3	9	3	9
ООО «Интерфакс-ЦРКИ»	15	15	25	5
НКО АО НРД	534	0	534	0
ООО «Регистратор доменных имен РЕГ.РУ»	2	2	2	2
ООО «Тревич-Управление»	100	732	783	49
ООО «Тревич-Учет»	123	1 195	1 226	92
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	40 245	129 565	167 532	2 278
Задолженность по комиссиям, начисленным по правам (требованиям)	3	118	119	2
Задолженность Сервисного агента по перечислению денежных средств	18 454	3 773 628	3 784 676	7 406

заемщиков по правам (требованиям)				
Итого:	59 479	3 905 264	3 954 900	9 843

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

Погашение и появление дебиторской задолженности произошло в результате хозяйственных операций в течение отчетного года.

На основании анализа, проведенного в соответствии с Методикой создания и использования резервов по сомнительным долгам, а также проведенной инвентаризации, просроченной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2021, 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2023 г.

3.3. По строке **1240** «Финансовые вложения»

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражена стоимость прав (требований) в размере 3 183 326 тыс. руб., которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев:

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2023
2 487 837	3 815 295	(3 119 806)	3 183 326

- по состоянию на 31.12.2022 г. отражена стоимость прав (требований) в размере 2 487 837 тыс. руб., которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев:

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2021	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2022
277 998	2 983 029	(773 190)	2 487 837

- по состоянию на 31.12.2021 г. отражена стоимость прав (требований) в размере 277 998 тыс. руб., которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев:

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2020	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2021
1 312 483	0	(1 034 485)	277 998

3.4. По строке **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты»

- по состоянию на 31 декабря 2023 г. раскрыта сумма 565 724 тыс. руб., в том числе:

Расчетный счет	Сумма на 31.12.2023 г.
АО "МСП БАНК" (40701810700220125610)	552
АО "МСП БАНК" (40701810600220225610)	565 172
Итого:	565 724

- по состоянию на 31 декабря 2022 г. раскрыта сумма 484 688 тыс. руб., в том числе:

Расчетный счет	Сумма на 31.12.2022 г.
АО "МСП БАНК" (40701810700220125610)	564
АО "МСП БАНК" (40701810600220225610)	484 124
Итого:	484 688

- по состоянию на 31 декабря 2021 г. раскрыта сумма 762 744 тыс. руб., в том числе:

Расчетный счет	Сумма на 31.12.2021 г.
АО "МСП БАНК" (40701810700220125610)	581
АО "МСП БАНК" (40701810600220225610)	762 163
Итого:	762 744

Раздел III, Капитал и резервы

3.5. По строке **1310** «Уставный капитал» по состоянию на 31.12.2023г., 31.12.2022 г., 31.12.2021 г. раскрыт уставный капитал Общества в размере 10 тыс. руб.

Изменения величины уставного капитала не происходило.

В соответствии с Решением единственного учредителя № 1 от 20.11.2018 г. 100% доли в уставном капитале принадлежит Фонду содействия развитию инфраструктурных проектов.

3.6. По строке **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражена нераспределенная прибыль Общества в размере 149 952 тыс. руб.,

- по состоянию на 31.12.2022 г. отражена нераспределенная прибыль Общества в размере 21 718 тыс. руб.,

- по состоянию на 31.12.2021 г. отражен непокрытый убыток Общества в размере 15 112 тыс. руб.,

Раздел IV, Долгосрочные Обязательства

3.7. По строке **1410** «Заемные средства»

- по состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма 2 373 331 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	1 077 668	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	5 034		
Итого:		1 082 702		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023
1 077 668	0	(0)	1 077 668

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023
5 034	135 793	(135 793)	5 034

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2215/2219 от 27.12.2023 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2215/2219 от 27.12.2022 г.	0	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2215/2219 от 27.12.2022 г.	0		
Итого:		0		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023
19 108	0	(19 108)	0

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023
15	228	(243)	0

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2216//2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	637 332	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	4 060		

Итого:	641 392		
---------------	----------------	--	--

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023
637 332	0	(0)	637 332

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023
524	93 054	(89 518)	4 060

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	116 263	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	740		
Итого:		117 003		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023
228 622	0	(112 359)	116 263

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023
188	11 141	(10 589)	740

- долгосрочную часть основного долга по реализованным облигациям в размере 532 234 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2022г	532 234	1 000,00	532 234	26.05.2033

Остаток долгосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2023
4 000 000	0	(3 467 766)	532 234

- по состоянию на 31.12.2022 г. раскрыта сумма 5 968 491 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2022 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	1 077 668	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	5 034		
Итого:		1 082 702		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2021	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022
1 077 668	0	(0)	1 077 668

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2021	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022
5 034	59 272	(59 272)	5 034

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2215/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2022 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2215/2219 от 27.12.2022 г.	19 108	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2215/2219 от 27.12.2022 г.	15		
Итого:		19 123		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2021	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022
0	19 108	(0)	19 108

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2021	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022
0	15	(0)	15

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2216//2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного	Сумма кредита	Процентная ставка,	Срок погашения
-----	---------------------	---------------	--------------------	----------------

	договора	на 31.12.2022 г., тыс. руб.	%	кредита
Кредит	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	637 332	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	524		
Итого:		637 856		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2021	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022
0	637 332	(0)	637 332

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2021	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022
0	524	(0)	524

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2022 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	228 622	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	188		
Итого:		228 810		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2021	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022
0	228 622	(0)	228 622

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2021	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022
0	188	(0)	188

- долгосрочную часть основного долга по реализованным облигациям в размере 4 000 000 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2022г	4 000 000	1000,00	4 000 000	26.05.2033

Остаток долгосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2021	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2022
0	4 000 000	(0)	4 000 000

- по состоянию на 31.12.2021 г. раскрыта сумма 1 082 702 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2021 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	1 077 668	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	5 034		
Итого:		1 082 702		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2020	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2021
1 900 000	0	(822 332)	1 077 668

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2020	Начисленно	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2021
1 325	187 003	(183 294)	5 034

Раздел V, Краткосрочные Обязательства

3.8. По строке 1510 «Заемные средства»

- по состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма 3 473 006 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность по начисленным процентам по облигациям (купонам) к выплате 5 240 тыс. рублей.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата следующей выплаты купонного дохода
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	9,55	5 240	26.01.2023 г.

Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купонам) на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купонам) на 31.12.2023
3 120	382 040	(379 920)	5 240

- краткосрочную часть обязательств по облигационному займу в размере 3 467 766 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	3 467 766	1 000	3 467 766	26.05.2033

Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2023
0	3 467 766	(0)	3 467 766

- по состоянию на 31.12.2022 г. раскрыта сумма 3 120 тыс. руб, которая включает в себя:

- задолженность по начисленным процентам по облигациям (купоном) к выплате 3 120 тыс. рублей

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата следующей выплаты купонного дохода
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	9,55	3 120	26.02.2023 г.

Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2021	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2022
0	3 120	(0)	3 120

- по состоянию на 31.12.2021 г. краткосрочные заемные средства отсутствуют.

Облигации гос. регистрационный номер выпуска 4-02-00504-R от 05.12.2019г. погашены в дату купонной выплаты 26.04.2021г., количество 4 200 000, сумма погашения номинальной стоимости 122 724 тыс. руб., сумма выплаты по НКД – 714 тыс. руб. в дату купонной выплаты 26.04.2021г.

Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2020	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2021
840	13 062	(13 902)	0

Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2020	Поступило	Выбыло	Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2021
899 934	0	(899 934)	0

3.9. По строке **1520** «Кредиторская задолженность»

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражена сумма 121 335 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность в отношении поставщиков услуг в размере 1 626 тыс. руб., в том числе:
- Объем уступленных за период 01.12.2023-31.12.2023 прав (требований) в соответствии с п. 2.3 Рамочного договора купли-продажи прав (требований) №27-КП-529/22 от 01.06.22г. в сумме 119 709 тыс. руб.

Наименование контрагента	На 31.12.2022	Поступило	Выбыло	На 31.12.2023
ООО «Тревеч-Управление»	14	1 374	1 382	6
ООО «Тревеч-Учет»	22	1 507	1 508	21
ООО «РЕГИОН ФИНАС»	0	1 710	1 603	107
АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	0	16 471	14 979	1 492
Объем уступленных прав (требований)	72 400	3 810 833	3 763 524	119 709
Итого:	72 436	3 831 895	3 782 996	121 335

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

- по состоянию на 31.12.2022 г. отражена сумма 72 436 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность в отношении поставщиков услуг в размере 36 тыс. руб., в том числе:
- Объем уступленных за период 01.12.2022-31.12.2022 прав (требований) в соответствии с п. 2.3 Рамочного договора купли-продажи прав (требований) №27-КП-529/22 от 01.06.22г. в сумме 72 400 тыс. руб.

Наименование контрагента	На 31.12.2021	Поступило	Выбыло	На 31.12.2022
ООО «Тревеч-Управление»	4	1 004	994	14
ООО «Тревеч-Учет»	0	1 146	1 124	22
АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	156	485	641	0
Объем уступленных прав (требований)	55 383	5 958 962	5 941 945	72 400
Итого:	55 543	5 961 597	5 944 704	72 436

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

- по состоянию на 31.12.2021 г. отражена сумма 55 543 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность в отношении поставщиков услуг в размере 160 тыс. руб., в том числе:
- Объем уступленных за период 01.12.2021-31.12.2021 прав (требований) в соответствии с п. 2.3 Рамочного договора купли-продажи прав (требований) №27-КП-5769/19 от 11.12.19г. в сумме 55 383 тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2020	Поступило	Выбыло	На 31.12.2021
--------------	---------------	-----------	--------	---------------

контрагента				
ООО "РЕГИОН ФИНАНС"	42	157	199	0
ООО «Тревич-Управление»	2	960	958	4
ООО «Тревич-Учет»	1	1 242	1 243	0
АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	698	3 242	3 784	156
Объем уступленных прав (требований)	386 020	1 376 151	1 706 788	55 383
Итого:	386 763	1 381 752	1 712 972	55 543

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.10. По строке **2320** «Проценты к получению» раскрыта сумма доходов за 2023 г. в размере 736 778 тыс. руб., (за 2022 г. раскрыта сумма доходов в размере 98 057 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.	Сумма, тыс. руб. за 2022 г.
Проценты, начисленные по правам (требованиям)	683 401	31 025
Банковские проценты	53 377	67 032
Итого:	736 778	98 057

3.11. По строке **2330** «Проценты к уплате» раскрыта сумма расходов за 2023 г. в размере 622 256 тыс. руб. (за 2022 г. раскрыта сумма расходов в размере 63 119 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.	Сумма, тыс. руб. за 2022 г.
Проценты (купоны) по облигациям	382 040	3 120
Проценты к уплате по кредитному договору	240 216	59 999
Итого:	622 256	63 119

3.12. По строке **2340** «Прочие доходы» раскрыта сумма доходов за 2023 г. в размере 3 914 140 тыс. руб. (за 2022 г. раскрыта сумма доходов в размере 778 945 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.	Сумма, тыс. руб. за 2022 г.
Погашение прав (требований)	3 443 261	629 585
Комиссии по правам (требованиям)	159	7
Пени по правам (требованиям)	465	191
Реализация прав требования по Обратному выкупу	423 049	143 604

Субсидии	47 206	5 556
Госпошлина	0	2
Итого:	3 914 140	778 945

- 3.13. По строке **2350** «Прочие расходы» раскрыта сумма расходов за 2023 г. в размере 3 900 428 тыс. руб. (за 2022 г. раскрыта сумма расходов в размере 777 053 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.	Сумма, тыс. руб. 2022 г.
Расходы на бухгалтерское обслуживание	1 260	969
Расходы по управлению	1 151	829
Списание НДС	2 751	465
Аудиторские услуги	148	147
Госпошлина	50	222
Информационные услуги	33	86
Расходы на услуги банков	139	25
Расходы по раскрытию информации	13	13
Услуги Биржи	560	680
Услуги нотариуса	15	16
Услуги по изготовлению электронных ключей	5	3
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций	8 080	0
Услуги представителя владельцев облигаций	364	0
Погашение прав (требований)	3 443 261	629 585
Вознаграждение хранителю	1 061	0
Реализация прав требования по Обратному выкупу	423 048	143 605
Услуги Расчетного агента	798	0
Вознаграждение поручителя	3 978	
Услуги Сервисного агента	13 713	408
Итого:	3 900 428	777 053

- 3.14. По строке **2300** «Прибыль (убыток) до налогообложения» по состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта прибыль в размере 128 234 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2022 г. раскрыта прибыль в размере 36 830 тыс. руб.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

- 3.15. В строке **2500** «Совокупный финансовый результат периода» по состоянию на 31 декабря 2023 г. раскрыта прибыль в размере 128 234 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2022 г. раскрыт убыток в размере 36 830 тыс. руб.

4. ПБУ 18/02

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены специализированным обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль в соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29), в бухгалтерском отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникают отложенный налоговый актив и временные разницы.

5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

5.1. В строке **4119** «Прочие поступления» по состоянию на 31 декабря 2023 г. Раскрыта сумма 47 206 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2022 г. раскрыта сумма 5 556 тыс. руб., в том числе:

Строка 4119 Отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.	Сумма, тыс. руб. за 2022 г.
Субсидии полученные	47 206	5 556
Итого:	47 206	5 556

Субсидия получена в рамках Постановления Правительства РФ от 30 декабря 2018 г. № 1764 "Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке"

5.2. В строке **4129** «Прочие платежи» по состоянию на 31 декабря 2023 г. раскрыта сумма 2 533 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 г. раскрыта сумма 465 тыс. руб.), в том числе:

Строка 4129 Отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.	Сумма, тыс. руб. за 2022 г.
Расходы на оплату услуг в части НДС	2 533	465
Итого:	2 533	465

6. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице ООО «Тревич-Управление». С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 19.12.2018 г.

Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является Бухгалтерская организация в лице ООО «Тревич-Учет». С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 19.12.2018 г.

Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов является учредителем Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала.

В 2021 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за 2021 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.21 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2021 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревич-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	43	4 кредиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	760	49 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 037	92 дебиторская	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 2021 г. Общество не осуществляло.

В 2022 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за 2022 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.22 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2022 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревич-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	40	13 кредиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	954	82 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 111	88 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	36	22 кредиторская		

Иных операций со связанными сторонами за 2022 г. Общество не осуществляло.

В 2023 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за 2023 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.23 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2023 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревич-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	79	6 кредиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 252	100 дебиторская	нет	нет

Управление»	е влияние					
ООО «Тревеч-Учет»	Оказывает значительно влияние	Услуги	1 511	123 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Оказывает значительно влияние	Услуги	32	21 кредиторская		

Иных операций со связанными сторонами за 2023 г. Общество не осуществляло

Список связанных сторон представлен в Приложении 1 к настоящим пояснениям, размещенном на страницах 33-34 и являющимся неотъемлемой частью настоящих Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2023 год.

У ООО «СФО МОС МСП 2» отсутствуют бенефициарные владельцы - физические лица, которые в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют, имеют преобладающее участие более 25 процентов в уставном капитале ООО «СФО МОС МСП 2», либо имеют возможность контролировать действия Общества.

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На основании Решения о выпуске ценных бумаг от 04.03.2022 года и Отчета расчетного агента ООО «СФО МОС МСП 2» планирует осуществить выплату купона 26.02.2023г. в сумме 30 520 тыс. руб.

8. ИНФОРМАЦИЯ О НЕДОПОЛУЧЕННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ ПО ЗАЙМАМ, КРЕДИТАМ

По состоянию на 31.12.2021 г. недополученные денежные средства по кредитным соглашениям отсутствуют и не отражаются в составе Обеспечений обязательств и платежей полученных.

По состоянию на 31.12.2022 г. размер недополученных денежных средств по кредитным соглашениям отражается в составе Обеспечений обязательств и платежей полученных и составляет:

- Договор об открытии возобновляемой кредитной линии № 27-СБК-2217/22 от 27.12.2022 г. с АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательств» – 38 378 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2023 г. размер недополученных денежных средств по кредитным соглашениям отражается в составе Обеспечений обязательств и платежей полученных и составляет:

- Договор об открытии возобновляемой кредитной линии № 27-СБК-2217/22 от 27.12.2022 г. с АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательств» – 150 737 тыс. руб.

9. ИНФОРМАЦИЯ О ПОЛУЧЕННЫХ И ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

9.1. Обеспечение, полученное при покупке прав требований, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету, на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств, производится в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований):

- №27-У-2235/22 от 26.12.2022г.
- №27-У-2234/22 от 26.12.2022г.
- №27-У-125/23 от 13.01.2023г.
- №27-У-652/23 от 15.03.2023г.
- №27-У-949/23 от 06.04.2023г.
- №27-У-1172/23 от 27.04.2023г.
- №27-У-1393/23 от 26.05.203г.
- №27-У-1709/23 от 30.06.2023г.
- №27-У-2060/23 от 03.08.2023г.
- №27-У-2349/23 от 07.09.2023г.
- №27-У-2651/23 от 21.10.2023г.
- №48-У-2718/23 от 20.10.2023г.
- №48-У-2810/23 от 27.10.2023г.
- №48-У-3209/23 от 29.11.2023г.
- №48-У-3390/23 от 13.12.2023г.
- №48-У-7275/23 от 28.12.2023г.

Заключенными между Обществом и АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

По состоянию на 31.12.2021 г. полученное обеспечение составляет 4 111 450 тыс. руб. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2021 г. не менялась.

По состоянию на 31.12.2022 г. полученное обеспечение составляет 10 147 734 тыс. руб. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2022 г. не менялась.

По состоянию на 31.12.2023 г. полученное обеспечение составляет 24 060 950 тыс. руб. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2023 г. не менялась.

9.2. Суммы займов (кредитов), недополученных по сравнению с условиями договора займа (кредитного договора) подлежат учету за балансом на сумму недополученных денежных средств на основании Договора об открытии кредитной линии № 27-К-2889/19 от 30.08.2019 г. и Договора об открытии возобновляемой кредитной линии № 27-СБК-5771/19 от 11.12.2019 г.

По состоянию на 31.12.2021 г. сумма недополученных денежных средств отсутствует.

По состоянию на 31.12.2022 г. сумма недополученных денежных средств составляет 38 378 тыс. руб. на основании Договора об открытии возобновляемой кредитной линии № 27-СБК-2217/22 от 27.12.2022 г.

По состоянию на 31.12.2023 г. сумма недополученных денежных средств составляет 150 737 тыс. руб. на основании Договора об открытии возобновляемой кредитной линии № 27-СБК-2217/22 от 27.12.2022 г.

9.3. По состоянию на 31.12.2021 г. обеспечения обязательств и платежей выданные – отсутствуют в связи с полным погашением облигаций в дату купонной выплаты 26.04.2021г.

По состоянию на 31.12.2022г. обеспечения обязательств и платежей выданные в сумме 5 996 630 тыс. руб., которые состоят из:

- Денежных средства в валюте Российской Федерации – 484 124 тыс. руб.
- Суммарный размер остатков сумм основного долга по требованиям, составляющим залоговое обеспечение – 5 512 506 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2023г. обеспечения обязательств и платежей выданные в сумме 6 049 249 тыс. руб., которые состоят из:

- Денежных средства в валюте Российской Федерации – 565 172 тыс. руб.
- Суммарный размер остатков сумм основного долга по требованиям, составляющим залоговое обеспечение – 5 484 077 тыс. руб.

10. ГОСУДАРСТВЕННАЯ СУБСИДИЯ

В рамках Программы утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 г. № 1764 (Собрание законодательства Российской Федерации, 2019, № 1, ст. 58) ООО «СФО МОС МСП-2» и Министерство экономического развития Российской Федерации в целях возмещения недополученных доходов ООО «СФО МОС МСП-2» 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 заключили Соглашение № 139-11-2023-168/1 от 08.12.2023 г. о предоставлении субсидии из федерального бюджета ООО «СФО МОС МСП 2» на возмещение недополученных им доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке (далее – Соглашение)

Федеральный проект "Расширение доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию" национального проекта "Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы" направлен на компенсацию разницы между льготной и рыночной ставкой по выданным кредитам. Условия и порядок предоставления Субсидии определены Соглашением и Правилами предоставления субсидии.

Согласно приложению № 2 «Показатели результативности» Соглашения, максимально допустимый объем кредитов выданных по льготной ставке в 2023 году установлен в размере 47 206 391 (сорок семь миллионов двести шесть тысяч триста девяносто один) рубль 33 копейки.

11. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

11.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски приведены для внутреннего рынка, поскольку Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

В соответствии с пунктом 2 статьи 15.1 Закона о РЦБ целями и предметом деятельности специализированного финансового общества являются приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее - денежные требования) 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, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Целью создания и деятельности Общества согласно пункту 2.1 устава Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение Обществом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Общества, относится следующее:

Кредитный риск по Денежным требованиям 2 и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по Денежным требованиям 2 и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами, так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).

Предмет ипотеки страхуется Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее, чем залоговая стоимость предмета ипотеки.

Ввиду экономической ситуации Общество оценивает этот риск как высокий. Тем не менее, указанный риск минимизируется кредитным качеством Денежных требований 2 и Прав (требования), входящих в состав Залогового обеспечения. По мере погашения основной суммы долга по Денежным требованиям 2 и Прав (требования), входящим в состав Залогового обеспечения, Общество ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Залогового обеспечения.

11.2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Руководство Общества произвело оценку способности организации продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределенность в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Годовая бухгалтерская отчетность Общества составлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

Оценки и суждения руководства

Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2023 год. При оценке обесценения активов финансовых вложений учтено в том числе влияние геополитической ситуации, последствий пандемии. Для оценки ожидаемых убытков, связанных с невозвратом дебиторской задолженности, финансовых вложений, в текущих экономических условиях Общество постоянно отслеживает изменения внешних условий и макроэкономических показателей для оперативного реагирования на эти изменения. С учетом непредсказуемости событий, связанных с геополитической ситуацией, пандемией, такая оценка подвержена значительной неопределенности.

Обществом на 31.12.2023 проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, в виде оценки справедливой стоимости финансовых вложений согласно приведенной методики в разделе 2 «Краткое описание и применение учетной политики».

11.3. Финансовые риски

Денежные обязательства Общества по Облигациям выражены и погашаются в рублях, а также денежные требования, входящие в состав Залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Общество в целом не подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Общество не исключает возможности появления в будущем статей расходов Общества, выраженных в

иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Общества, незначительной.

Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Общество оценивает как минимальную. Ставки по кредитам, требования по которым входят в состав Залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Денежным требованиям 2 и прав (требования), размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Общество не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Ввиду того, что обязательства должников по Денежным требованиям 2 и Правам (требования) выражены в национальной валюте, 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 Общества, Общество планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Денежным требованиям 2 и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Однако одновременно в данной ситуации может вырасти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением Денежных требований 2 и прав (требований), входящих в Залоговое обеспечение.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске облигаций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Общества, незначительно.

Общество планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

11.4. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В целях обеспечения эффективного функционирования Общества были привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией и необходимым опытом, которые оказывают Обществу услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности.

Общество предполагает исполнять свои обязательства перед контрагентами за счет полученных им поступлений по Денежным требованиям 2 и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. При этом средняя процентная ставка по включенным в залоговое обеспечение денежным требованиям, в том числе удостоверенным Правами (требования), составляет 11,6% годовых.

С учетом изложенного выше, риск уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества оценивается Обществом как маловероятный.

11.5. 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. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным и связанным с

применением Закона о РЦБ специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют;

- 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). Таким образом, указанные риски отсутствуют;
- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Искключительным предметом деятельности Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют;
- 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 и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением законодательства об облигациях с залоговым обеспечением:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента.

Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, законодательству об ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

12. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПОДЛЕЖАЩАЯ РАСКРЫТИЮ.

Общество не имеет планов и намерений по прекращению своей деятельности. Также у Общества отсутствуют факторы, которые позволили бы сделать вывод в наличии сомнения или неопределенности в части допущения непрерывности его деятельности. У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

Ф.И.О.: Лесная Л.В.
Должность: Директор ООО "Тревич-Управление"-
Управляющей организации
ООО «СФО МОС МСП 2»

[М.П.]

Дата:

« 02 » февраля 2024 г.

Подпись:



7.	Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1	1157700018300	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
8.	Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов «Секьюритизационные решения 1»	1167700063442	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
9.	Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов	1167700064400	Основание 1. Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, принадлежащих на долю участия данного юридического лица; Основание 2. Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	100	Нет

Ф.И.О.: Лесная Л.В.
Должность: Директор ООО "Гречеч-Управление" -
Управляющей организации
ООО «СФО МОС МСП 2»

[М.П.]

Дата: « 02 » февраля 2024 г.

Подпись:





Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 51 лист
Е.В. Коротких

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 – АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ГОДОВОЙ
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА ЗА 2024 ГОД С
ПРИЛОЖЕНИЕМ К НЕМУ УКАЗАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о годовой бухгалтерской
(финансовой) отчетности
ООО «СФО МОС МСП 2»
за 2024 год

ООО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «СФО МОС МСП 2»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «СФО МОС МСП 2» (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»; ОГРН 1187746960785), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о финансовых результатах за 2024 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2024 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «СФО МОС МСП 2» (далее – Организация) по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обесценение прав (требований)

Учитывая, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Организации формируется с использованием оценочных значений, и это область повышенного оценочного риска существенного искажения отчетности, ключевым вопросом аудита мы определили резервы под обесценение прав (требований).

В связи с существенной долей прав (требований) в активе бухгалтерского баланса годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец отчетного периода мы рассматриваем

оценку методики формирования резерва под обесценение прав (требований), как значимый вопрос аудита.

На каждую отчетную дату Организация оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых вложений. Достаточность уровня резерва под обесценение финансовых вложений является ключевой областью суждения руководства Организации. Подход руководства Организации к оценке и управлению кредитным риском отражен в разделе 11 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2024 год «Потенциальные риски». Информация о методике создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений указана в разделе 2 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2024 год «Краткое описание и применение учетной политики».

На 31 декабря 2024 года резервы под обесценение финансовых вложений Организации не создавались ввиду отсутствия объективных признаков обесценения.

Рассмотрение вопроса в ходе нашего аудита

В рамках наших аудиторских процедур мы:

- проанализировали подходы руководства к признакам обесценения прав (требований);
- оценили методику формирования резервов под обесценение финансовых вложений и факторов, влияющих на обесценение прав (требований);
- проанализировали условия договоров на предмет наличия обязательства обратного выкупа прав (требований);
- проанализировали применение признаков обесценения прав (требований);
- проанализировали раскрытие информации о финансовых вложениях в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2024 год и отчете эмитента за 2024 год, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2024 год и отчет эмитента за 2024 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом за 2024 год и отчетом эмитента за 2024 год мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Организации, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки

годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность, или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Организации, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие

события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление Организации, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Организации, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель Департамента аудита организаций,
действует от имени аудиторской организации на основании
доверенности от 27.04.2024
(ОРНЗ 21706002663)



Коротких
Елена Владимировна

Руководитель аудита,
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21706002696)

Собко
Юлия Анатольевна

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;
125124, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

31 января 2025 года

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2024 г.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное"

Организация финансовое общество МОС МСП 2" по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Деятельность эмиссионная по ОКВЭД 2 _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность _____ по ОКЕИ _____
Единица измерения: тыс. руб. _____
Местонахождение (адрес) _____
119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО "Интерком-Аудит"

Коды		
0710001		
31	12	2024
34637921		
7704466369		
66.12.3		
12300	16	
384		

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации/индивидуального аудитора
Основной государственный регистрационный номер
аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН
ОГРН/
ОГРНИП

7729744770
1137746661787

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.1	Финансовые вложения	1170	1 075 191	2 301 972	3 048 506
	Права (требования)	1171	1 075 191	2 301 972	3 048 506
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 075 191	2 301 972	3 048 506
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
3.2	Дебиторская задолженность	1230	17 298	66 612	44 744
3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	971 767	3 183 326	2 487 837
	Права (требования)	1241	971 767	3 183 326	2 487 837
3.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	253 039	565 724	484 688
	Расчетные счета	1251	253 039	565 724	484 688
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	1 242 104	3 815 662	3 017 269
	БАЛАНС	1600	2 317 295	6 117 634	6 065 775



Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 24 г.	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.5.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
3.6	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	57 578	149 952	21 718
	Итого по разделу III	1300	57 588	149 962	21 728
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.7	Заемные средства	1410	1 724 069	2 373 331	5 968 491
	Долгосрочные кредиты (ОД)	1411	1 715 000	1 831 263	1 962 730
	Долгосрочные кредиты (проценты)	1412	9 069	9 834	5 761
	Облигационные займы (ОД)	1413	-	532 234	4 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	1 724 069	2 373 331	5 968 491
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.8	Заемные средства	1510	534 800	3 473 006	3 120
	Облигационные займы (ОД)	1511	533 880	3 467 766	-
	Облигационные займы (НКД)	1512	920	5 240	3 120
3.9	Кредиторская задолженность	1520	838	121 335	72 436
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	535 638	3 594 341	75 556
	БАЛАНС	1700	2 317 295	6 117 634	6 065 775

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей организации ООО
"СФО МОС МСП 2"

" 31 " января 20 25 г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)



Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2024

Общество с ограниченной ответственностью

Организация "Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид экономической

по

деятельности Деятельность эмиссионная

ОКВЭД 2

Организационно-правовая форма/форма собственности

Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2024
34637921		
7704466369		
66.12.3		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024	За Январь - Декабрь 2023
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
3.10	Проценты к получению	2320	555 352	736 778
3.11	Проценты к уплате	2330	(693 641)	(622 256)
3.12	Прочие доходы	2340	4 162 509	3 914 140
	Доходы, от выбытия финансовых вложений	2341	3 585 492	3 443 261
	Прочие доходы	2342	577 017	470 879
3.13	Прочие расходы	2350	(4 116 594)	(3 900 428)
	Расходы на управление и бухгалтерское сопровождение	2351	(2 366)	(2 411)
	Расходы, от выбытия финансовых вложений	2352	(3 585 492)	(3 443 261)
	Расходы на сервисное обслуживание	2353	(8 878)	(13 713)
	Прочие расходы	2354	(519 858)	(441 043)
3.14	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(92 374)	128 234
	Налог на прибыль	2410	(-)	(-)
	в т.ч.			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	Отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(92 374)	128 234

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024	За Январь - Декабрь 2023
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
3.15	Совокупный финансовый результат периода	2500	(92 374)	128 234



	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей
организации ООО "СФО МОС МСП 2"

" 31 " января 20 25 г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)



Отчет об изменениях капитала за 20 24 г.

Коды		
0710004		
31	12	2024
34637921		
7704456369		
66.12.3		
12300		16
384		

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКФС

по ОКЕИ

Общество с ограниченной ответственностью

Организация "Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической

деятельности Деятельность эмиссионная

Организационно-правовая форма/форма собственности

Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20 22 г.	3100	10	(-)	-	-	21 718	21 728
За 20 23 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	128 234	128 234
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	128 234	128 234
переоценка имущества	3212	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
создание юридического лица	3217	-	-	-	-	-	-

Форма 0710004 с. 2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	(-)	(-)
переоценка имущества	3222	x	x	(-)	x	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	(-)	x	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	-	x	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	-	x	(-)	(-)

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 22 г.	Изменения капитала за 20 23 г.		На 31 декабря 20 23 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 24 г.	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.
Чистые активы	3600	57 588	149 962	21 728



Директор ООО "Тревеч-Управление" - Управляющей организации
 ООО "СФО МОС МСП 2" _____
 (расшифровка подписи) _____
 Лесная Луиза Владимировна

" 31 " _____ января _____ 20 25 г.



Отчет о движении денежных средств
Январь - Декабрь 2024

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью
"Специализированное финансовое общество МОС МСП 2" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Деятельность эмиссионная по ОКВЭД 2
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____
 Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2024
34637921		
7704466369		
66.12.3		
12300	16	
384		

Наименование показателя	Код	Январь - Декабрь 2024г.	Январь - Декабрь 2023 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	149 044	100 583
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
банковские проценты	4114	85 000	53 377
прочие поступления	4119	64 044	47 206
Платежи - всего	4120	(717 524)	(649 634)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(16 471)	(30 849)
в связи с оплатой труда работников	4122	(-)	(-)
процентов по долговым обязательствам	4123	(698 726)	(616 063)
налога на прибыль организаций	4124	(-)	(-)
комиссия банка	4125	(144)	(139)
госпошлина	4126	(-)	(50)
прочие платежи	4129	(2 183)	(2 533)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(568 480)	(549 051)

Наименование показателя	Код	Январь - Декабрь 2024 г.	Январь - Декабрь 2023 г.
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	4 612 855	4 525 078
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	3 604 043	3 408 602
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	475 490	680 583
Пени (штрафы)	4215	564	3 376
Обратный выкуп	4216	532 758	432 517
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(774 676)	(3 763 524)
в том числе:			



в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(-)	(-)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(774 676)	(3 763 524)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	3 838 179	(761 554)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-

Наименование показателя	Код	Январь - Декабрь 2024 г.	Январь - Декабрь 2023 г.
Платежи - всего	4320	(3 582 384)	(131 467)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(3 582 384)	(131 467)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(3 582 384)	131 467
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(312 685)	(81 036)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	565 724	484 688
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	253 039	565 724
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей организации ООО "СФО МОС МСП 2"

" 31 " января 20 25 г.



Лесная Луиза Владимировна
(рецифровка подписи)



ПОЯСНЕНИЯ
к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за
за 2024 год

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (далее – ООО «СФО МОС МСП 2» или «Общество» или «Эмитент») зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 26.11.2018 г. Основной государственный регистрационный номер – 1187746960785, код ОКПО 34637921, ИНН/КПП: 7704466369/770401001.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2.

Общество является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» Общество не может иметь штат сотрудников.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг».

Органы управления и контроля Общества:

1. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.
2. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018 г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация ООО «Тревич-Управление», ОГРН 5147746079388. С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 19 декабря 2018 г.

Банк России 02 июня 2016 года включил ООО «Тревич-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ.

Членом исполнительного и контрольного органа управляющей компании – ООО «Тревич-Управление» является директор Лесная Луиза Владимировна.

3. Согласно п.15 ст.15.2 Закона о РЦБ в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание Ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018г. Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета является Бухгалтерская организация ООО «Тревич-Учет», ОГРН 5147746022408. С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 19 декабря 2018 г.

Членами специализированной организации – ООО «Тревич-Учет» являются генеральный директор Морозова Елена Михайловна и главный бухгалтер Мадан Евгения Николаевна.

Решением единственного участника ООО «СФО МОС МСП 2», от «27» марта 2024 года № 01/01/2024/SFO MOS SME 2 утверждена организация ООО «Интерком-Аудит» в качестве аудитора Общества на 2024 год.

Юридический адрес: 125124, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 13, этаж 7, помещение XV, комната 6.



Почтовый адрес: 125124, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 13, этаж 7, помещение XV, комната 6.

Телефон: 74959373451

E-Mail: info@intercom-audit.ru

Обществу присвоен основной государственный регистрационный номер 11377465661787 (лист записи единого государственного реестра юридических лиц).

ООО «Интерком-Аудит» является членом саморегулируемой организации аудиторов «Содружество» (Ассоциация) (СРО ААС).

Вознаграждение за услуги Аудитора за аудит на 31.12.2024 составляет 190 000 рублей (Сто девяносто тысяч) рублей, в том числе налог на добавленную стоимость (по ставке 20%) – 31 666,67 рублей.

В соответствии с Федеральным Законом № 135-ФЗ от 26.07.2006 г. к связанным сторонам ООО «СФО МОС МСП 2» относятся стороны, указанные в приложении 1 к настоящим пояснениям, размещенном на страницах 25-26 и являющимся неотъемлемой частью настоящих Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2024 год.

В соответствии с Уставом исключительными целями и предметом деятельности Общества являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

Достижение Целей и реализация Предмета Деятельности Общества, согласно Уставу, предполагает необходимость и возможность совершения Обществом следующих сделок, образующих уставную деятельность Общества:

- приобретение денежных требований, в том числе удостоверенных ценными бумагами (правам (требованиям), облигациями и другими), включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;
- приобретение иного имущества, связанного с денежными требованиями;
- уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями;
- эмиссия облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества;
- исполнение обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, выпущенным Обществом, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- обслуживание денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями, которые могут быть включены в состав залогового обеспечения облигаций, выпущенных Обществом;
- получение денежных средств в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества как специализированного финансового общества, в том числе в виде:
 - процентов по банковским счетам, на которых находятся денежные средства Общества;
 - сумм от обращения взыскания на залоговое обеспечение облигаций, выпущенных Обществом, оставшихся после расчетов с кредиторами.
- привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества, а также получение целевой безвозмездной финансовой помощи от участников Общества);
- заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу, получение процентов по таким договорам;
- страхование имущества, риска ответственности либо риска убытков как в свою пользу, так и в пользу третьих лиц, а также получение страхового возмещения по договорам имущественного страхования;
- заключение договоров о предоставлении третьими лицами поручительства по денежным требованиям, приобретенным Обществом и/или по обязательствам Общества по выпущенным им облигациям, уплата комиссий за предоставление такого поручительства;

- заключение иных сделок, необходимых для достижения Целей и реализации Предмета Деятельности Общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, и исполнение соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), сервисными агентами, расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, банками (договоры банковского счета) и рейтинговыми агентствами в целях присвоения рейтинга облигациям с залоговым обеспечением, размещенным или размещаемым Обществом, информационными агентствами, страховыми компаниями, договоров о предоставлении поручительства по обязательствам Общества, договоров об оказании информационных услуг с бюро кредитных историй), договоров с представителями владельцев облигаций, договоров на оказание консультационных услуг (в том числе по предоставлению юридических, налоговых и финансовых консультаций), услуг по аудиту и других услуг, в том числе получение сумм неустоек и возмещения убытков по всем сделкам, заключенным в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества);
- создание резервных и иные фондов в порядке и в размерах, предусмотренных соответствующими решениями Общего собрания участников Общества;
- осуществление иных действий, непосредственно связанных и (или) необходимых для достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, а также действий, обусловленных требованиями законодательства РФ.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ И ПРИМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п.34 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Приобретаемые права требования (Портфель прав требования) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального Закона от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»), включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока обращения (погашения).

Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений на основании документов Сервисного агента (письма о плановых погашениях, графики платежей и пр.)

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Фактическими затратами на приобретение прав требования признается сумма, уплаченная по договору продавцу прав требования, состоящая из суммы основного долга (осудной задолженности) по правам требования, суммы процентов и пени по ипотечному кредиту в соответствии с договором купли-продажи прав требования.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по балансовой стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Суммы, поступающие в погашение прав требования, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по праву требования и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость права требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета прав требования отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по правам требования. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по праву требования, частично уменьшают сумму задолженности по праву требования. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по правам требования, производится ежемесячно.

Поступления и возвраты денежных средств по правам требования в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций с ипотечным покрытием осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежеквартально или ежемесячно в соответствии с условиями выпуска облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам, и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том учетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную не производится.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5 процентов.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

В 2024 году Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению

облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать право требования третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение прав требования, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного права требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В связи с этим было принято решение не создавать резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2024 г.

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

- а. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
- б. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
- с. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

а. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;

б. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;

с. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности.

По результатам проведенной Обществом годовой инвентаризации, сомнительной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем, Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Выводы Общества о достижении показателей результативности для целей признания субсидий в бухгалтерском учете осуществляются на основании ежемесячного Расчета размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям) и Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям) предоставляемых Обществу Сервисным агентом Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Отчет о достижении значений показателей результативности предоставляется в Министерство не позднее 30 рабочего дня, следующего за отчетным годом.

Общество принимает полученные суммы субсидий в состав прочих доходов на основании оценки достижения показателей результативности на дату получения субсидии согласно документам «Расчет размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям)» и «Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям)».

В связи с тем, что компенсация предоставляется на уже понесенные расходы, в соответствии с ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи» вся полученная сумма включается в прочие доходы в том периоде, в котором получена Обществом.

Информация по сегментам

Операционный сегмент

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 66.12.3), поступления по правам (требованиям) составляет 100 % от всех поступлений по финансовым вложениям. В связи с этим Общество осуществляет свою деятельность, не разделяя формируемые доходы и расходы от хозяйственно-экономической деятельности по направлениям бизнеса. На основании вышесказанного Общество не представляет информацию по операционным сегментам согласно ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам», считая, что экономическая деятельность осуществляется в рамках одного отчетного сегмента.

Географический сегмент

Общество осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом от 06.12.2011 г № 402-

ФЗ «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел I. Внеоборотные активы

3.1. По строке 1170 «Финансовые вложения»:

- по состоянию на 31.12.2024 г. отражена стоимость долгосрочной части финансовых вложений, срок погашения которых более 12 месяцев в сумме 1 075 191 тыс. рублей.

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2023 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2024 г.
2 301 972	0	1 226 781	1 075 191

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражена стоимость долгосрочной части финансовых вложений, срок погашения которых более 12 месяцев в сумме 2 301 972 тыс. рублей.

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2022 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2023 г.
3 048 506	0	746 534	2 301 972

Обществом проведена проверка в соответствии с разработанной методикой создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений не выявлено. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.2023 на 31.12.2024 г. не создавался.

Раздел II. Оборотные активы

3.2. По строке 1230 «Дебиторская задолженность»:

По состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта сумма 17 298 тыс. рублей, том числе:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2024 г. в сумме 578 тыс. рублей;
- задолженность по состоянию на 31.12.2024 г. в размере 16 720 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Наименование контрагента	На 31.12.203	Поступило	Выбыло	На 31.12.2024
АО «ИНТЕРФАКС»	5	20	15	10
ООО «Интерфакс-ЦРКИ»	5	13	3	15
ООО «Регистратор доменных имен РЕГ.РУ»	1	1	2	0
ООО «Тревич-Управление»	100	1 243	1 243	100
ООО «Тревич-Учет»	123	1 479	1 479	123
НКО АО НРД	993	0	663	330

Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	44 831	471 595	499 706	16 720
Задолженность по комиссиям, начисленным по правам (требованиям)	31	71	102	0
Задолженность Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям)	20 523	4 592 437	4 612 960	0
Итого:	66 612	5 066 859	5 116 173	17 298

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности

По состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма 66 612 тыс. рублей, том числе:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 1 227 тыс. рублей;
- задолженность по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 44 831 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;
- задолженность по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 20 523 тыс. рублей, состоящая из задолженности Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;
- задолженность по состоянию на 31.12.2023 г. в сумме 31 тыс. рублей, состоящая из задолженности Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

Наименование контрагента	На 31.12.2022	Поступило	Выбыло	На 31.12.2023
АО «ИНТЕРФАКС»	10	0	5	5
ООО «Интерфакс-ЦРКИ»	5	24	24	5
ООО «Регистратор доменных имен РЕГ.РУ»	0	1	0	1
ООО «Тревич-Управление»	82	1 270	1 252	100
ООО «Тревич-Учет»	88	1 520	1 485	123
НКО АО НРД	0	1 022	29	993
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	10 375	731 895	697 439	44 831
Задолженность по комиссиям, начисленным по правам (требованиям)	0	171	140	31
Задолженность Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям)	34 184	4 511 417	4 525 078	20 523
Итого:	44 744	5 247 320	5 225 452	66 612

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности

На основании анализа, проведенного в соответствии с Методикой создания и использования резервов по сомнительным долгам, а также проведенной инвентаризации, просроченной дебиторской задолженности

выявлено не было, в связи с чем Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2024 г.

3.3. По строке 1240 «Финансовые вложения»

- по состоянию на 31.12.2024 г. отражена стоимость прав (требований) в размере 971 767 тыс. рублей, которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев:

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2024
3 183 326	659 594	2 871 153	971 767

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражена стоимость прав (требований) в размере 3 183 326 тыс. рублей, которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев:

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2023
2 487 837	3 815 295	3 119 806	3 183 326

3.4. По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»

- по состоянию на 31 декабря 2024 г. раскрыта сумма 253 039 тыс. рублей, в том числе:

2024 г., тыс. руб.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	252 506
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	533
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	253 039

- по состоянию на 31 декабря 2023 г. раскрыта сумма 565 724 тыс. рублей, в том числе:

2023 г., тыс. руб.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	565 172
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	552
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	565 724

Раздел III. Капитал и резервы

3.5. По строке 1310 «Уставный капитал»:



- по состоянию на 31.12.2024 г., 31.12.2023 г. раскрыт уставный капитал Общества в размере 10 тыс. рублей.

Изменения величины уставного капитала не происходило.

В соответствии с Решением единственного учредителя № 1 от 20.11.2018 г. 100% доли в уставном капитале принадлежит Фонду содействия развитию инфраструктурных проектов.

3.6. По строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»:

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта нераспределенная прибыль Общества в размере 57 578 тыс. рублей.
- по состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта нераспределенная прибыль Общества в размере 149 952 тыс. рублей.

Раздел IV. Долгосрочные Обязательства

3.7. По строке 1410 «Заемные средства»:

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта сумма 1 724 069 тыс. рублей, которая включает в себя:
- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	1 077 668	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	5 020		
Итого:		1 082 688		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024
1 077 668	0	0	1 077 668

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
5 034	289 150	289 164	5 020

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2216//2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	637 332	7,5%	26.12.2033

Проценты	27-СБК-2216/2219 27.12.2022	от	4 049		
Итого:			641 381		
Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023	Поступило		Выбыло		Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024
637 332	0		0		637 332

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено		Выбыло		Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
4 060	183 750		183 761		4 049

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2217/2219 27.12.2022	0	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2217/2219 27.12.2022	0		
Итого:		0		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023	Поступило		Выбыло		Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024
116 263	0		116 263		0

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено		Выбыло		Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
740	2 061		2 801		0

По состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма 2 373 331 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г.	1 077 668	5,50%	26.12.2033

Проценты	27-СБК-5763/19 11.12.2019 г.	от	5 034		
Итого:			1 082 702		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023
1 077 668	0	0	1 077 668
Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023
5 034	135 793	135 793	5 034

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2216//2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	637 332	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	4 060		
Итого:		641 392		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023
637 332	0	(0)	637 332

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023
524	93 054	(89 518)	4 060

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	116 263	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	740		
Итого:		117 003		

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023
228 622	0	112 359	116 263

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023
188	11 141	10 589	740

- долгосрочную часть основного долга по реализованным облигациям в размере 532 234 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2022г	532 234	1 000,00	532 234	26.05.2033

Остаток долгосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2023
4 000 000	0	3 467 766	532 234

Раздел V. Краткосрочные Обязательства

3.8. По строке 1510 «Заемные средства»

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта сумма 534 800 тыс. руб., которая включает в себя:
- задолженность по начисленным процентам по облигациям (купоном) к выплате 920 тыс. рублей.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата следующей выплаты купонного дохода
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	9,55	920	26.01.2023 г.

Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2024
5 240	218 680	223 000	920

- краткосрочную часть обязательств по облигационному займу в размере 533 880 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
-----------	---------------------------	---	--------------------------------------	--------------------------



Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	3 467 766	1 000	533 880	26.05.2033
--	-----------	-------	---------	------------

Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2024
3 467 766	532 234	3 466 120	533 880

- по состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма 3 473 006 тыс. руб., которая включает в себя:
- задолженность по начисленным процентам по облигациям (купонам) к выплате 5 240 тыс. рублей.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата следующей выплаты купонного дохода
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	9,55	5 240	26.01.2023 г.

Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купонам) на 31.12.2022	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купонам) на 31.12.2023
3 120	382 040	379 920	5 240

- краткосрочную часть обязательств по облигационному займу в размере 3 467 766 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	3 467 766	1 000	3 467 766	26.05.2033

Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2022	Поступило	Выбыло	Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2023
0	3 467 766	0	3 467 766

3.9. По строке 1520 «Кредиторская задолженность»

- по состоянию на 31.12.2024 г. отражена сумма 838 тыс. руб., которая включает в себя задолженность в отношении поставщиков услуг.

Наименование контрагента	На 31.12.2023	Поступило	Выбыло	На 31.12.2024
ООО «Тревич-Управление»	6	1 329	1 332	3
ООО «Тревич-Учет»	21	1 499	1 516	4
ООО «РЕГИОН ФИНАС»	107	1 063	1 074	96
АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	1 492	11 074	11 831	735
Объем уступленных прав (требований)	119 709	654 967	774 676	0

Итого:	121 335	669 932	790 429	838
--------	---------	---------	---------	-----

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражена сумма 121 335 тыс. руб., которая включает в себя:
- задолженность в отношении поставщиков услуг в размере 1 626 тыс. руб., в том числе:
- объем уступленных за период 01.12.2023-31.12.2023 прав (требований) в соответствии с п. 2.3 Рамочного договора купли-продажи прав (требований) №27-КП-529/22 от 01.06.22г. в сумме 119 709 тыс. рублей.

Наименование контрагента	На 31.12.2022	Поступило	Выбыло	На 31.12.2023
ООО «Тревич-Управление»	14	1 374	1 382	6
ООО «Тревич-Учет»	22	1 507	1 508	21
ООО «РЕГИОН ФИНАС»	0	1 710	1 603	107
АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	0	16 471	14 979	1 492
Объем уступленных прав (требований)	72 400	3 810 833	3 763 524	119 709
Итого:	72 436	3 831 895	3 782 996	121 335

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.10. По строке 2320 «Проценты к получению»:

- за 2024 год раскрыта сумма доходов в размере 555 352 тыс. руб.,
- за 2023 год раскрыта сумма доходов в размере 736 778 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2024 г.	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.
Проценты, начисленные по правам (требованиям)	470 352	683 401
Банковские проценты	85 000	53 377
Итого	555 352	736 778

3.11. По строке 2330 «Проценты к уплате»:

- за 2024 год раскрыта сумма расходов в размере 693 641 тыс. рублей.
- за 2023 год раскрыта сумма расходов в размере 622 256 тыс. руб., в том числе:

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2024 г.	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.
Проценты (купоны) по облигациям	218 680	382 040
Проценты к уплате по кредитному договору	474 961	240 216
Итого:	693 641	622 256

3.12. По строке 2340 «Прочие доходы»:

- за 2024 год раскрыта сумма доходов в размере 4 162 509 тыс. руб.
- за 2023 год раскрыта сумма доходов в размере 3 914 140 тыс. рублей, в том числе:

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2024 г.	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.
Погашение прав (требований)	3 585 492	3 443 261
Комиссии по правам (требованиям)	71	159
Пени по правам (требованиям)	460	465
Реализация прав требования по Обратному выкупу	512 442	423 049
Субсидии	64 044	47 206
Госпошлина	-	0
Итого:	4 162 509	3 914 140

3.13. По строке 2350 «Прочие расходы»:

- за 2024 год раскрыта сумма расходов в размере 4 116 594 тыс. рублей.
- за 2023 год раскрыта сумма расходов в размере 3 900 428 тыс. рублей, в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 2024 г.	Сумма, тыс. руб. 2023 г.
Расходы на бухгалтерское обслуживание	1 253	1 260
Расходы по управлению	1 113	1 151
Списание НДС	2 085	2 751
Аудиторские услуги	151	148
Госпошлина	-	50
Информационные услуги	37	33
Расходы на услуги банков	144	139
Расходы по раскрытию информации	3	13
Услуги Биржи	45	560
Услуги нотариуса	-	15
Услуги по изготовлению электронных ключей	5	5
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций	663	8 080
Услуги представителя владельцев облигаций	360	364
Погашение прав (требований)	3 585 492	3 443 261
Вознаграждение хранителю	526	1 061
Реализация прав требования по Обратному выкупу	512 442	423 048
Услуги Расчетного агента	787	798
Вознаграждение поручителя	2 610	3 978
Услуги Сервисного агента	8 878	13 713
Итого:	4 116 594	3 900 428

3.14. По строке 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения»:

- за 2024 год раскрыта сумма убытка в размере 92 374 тыс. рублей,
- за 2023 год раскрыта сумма прибыли в размере 128 234 тыс. рублей.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

3.15. По строке **2500** «Совокупный финансовый результат периода»:

- за 2024 год раскрыта сумма убытка в размере 92 374 тыс. рублей,
- за 2023 год раскрыта сумма прибыли в размере 128 234 тыс. рублей.

4. ПБУ 18/02

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены специализированным обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль в соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29), в бухгалтерском отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникают отложенный налоговый актив и временные разницы.

5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

5.1. По строке **4119** «Прочие поступления»:

- за 2024 год раскрыта сумма 64 044 тыс. рублей,
- за 2023 год раскрыта сумма 47 206 тыс. рублей, в том числе:

Строка 4119 Отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб. за 2024 г.	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.
Субсидии полученные	64 044	47 206
Итого:	64 044	47 206

Субсидия получена в рамках Постановления Правительства РФ от 30 декабря 2018 г. № 1764 "Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке"

5.2. По строке **4129** «Прочие платежи»:

- за 2024 год раскрыта сумма 2 183 тыс. рублей,
- за 2023 год раскрыта сумма 2 533 тыс. рублей, в том числе:

Строка 4129 Отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб. за 2024 г.	Сумма, тыс. руб. за 2023 г.
Расходы на оплату услуг в части НДС	2 183	2 533
Итого:	2 183	2 533

6. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице ООО «Тревич-Управление». С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 19.12.2018 г.

Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является Бухгалтерская организация в лице ООО «Тревич-Учет». С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 19.12.2018 г.

Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов является учредителем Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала.

В 2023 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:



Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за 2023 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2023 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2023 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревеч-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	79	6 кредиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 252	100 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 511	123 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	32	21 кредиторская	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 2023 г. Общество не осуществляло

В 2024 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за 2024 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2024 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2024 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревеч-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 036	3 кредиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	115	100 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 232	123 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	28	4 кредиторская	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 2024 г. Общество не осуществляло

Список связанных сторон представлен в Приложении 1 к настоящим пояснениям, размещенном на страницах 25-26 и являющимся неотъемлемой частью настоящих Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2024 год.

У ООО «СФО МОС МСП 2» отсутствуют бенефициарные владельцы - физические лица, которые в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют, имеют преобладающее участие более 25 процентов в уставном капитале ООО «СФО МОС МСП 2», либо имеют возможность контролировать действия Общества.

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На основании Решения о выпуске ценных бумаг от 04.03.2022 года и Отчета расчетного агента ООО «СФО МОС МСП 2» 26.01.2025г. осуществлена выплата купона в размере 4 320 тыс. рублей, частичное погашение номинальной стоимости в размере 211 520 тыс. рублей.

8. ИНФОРМАЦИЯ О НЕДОПОЛУЧЕННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ ПО ЗАЙМАМ, КРЕДИТАМ

По состоянию на 31.12.2024 г. недополученные денежные средства по кредитным соглашениям отражаются в составе Обеспечений обязательств и платежей полученных отсутствуют.

По состоянию на 31.12.2023 г. размер недополученных денежных средств по кредитным соглашениям отражается в составе Обеспечений обязательств и платежей полученных и составляет:

- Договор об открытии возобновляемой кредитной линии № 27-СБК-2217/22 от 27.12.2022 г. с АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» – 150 737 тыс. рублей.

9. ИНФОРМАЦИЯ О ПОЛУЧЕННЫХ И ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

9.1. Обеспечение, полученное при покупке прав требований, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету, на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств, производится в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) заключенными между Обществом и АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

По состоянию на 31.12.2024 г. полученное обеспечение составляет 11 086 622 тыс. рублей.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2024 г. не менялась.

По состоянию на 31.12.2023 г. полученное обеспечение составляет 24 060 950 тыс. рублей.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2023 г. не менялась.

9.2. Согласно Справке о размере залогового покрытия:

По состоянию на 31.12.2024 г. обеспечения обязательств и платежей выданные в сумме 2 299 450 тыс. руб., которые состоят из:

- Денежных средства в валюте Российской Федерации – 252 491 тыс. руб.
- Суммарный размер остатков сумм основного долга по требованиям, составляющим залоговое обеспечение – 2 046 958 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2023г. обеспечения обязательств и платежей выданные в сумме 6 049 249 тыс. руб., которые состоят из:

- Денежных средства в валюте Российской Федерации – 565 172 тыс. руб.
- Суммарный размер остатков сумм основного долга по требованиям, составляющим залоговое обеспечение – 5 484 077 тыс. руб.

10. ГОСУДАРСТВЕННАЯ СУБСИДИЯ

В рамках Программы утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 г. № 1764 (Собрание законодательства Российской Федерации, 2019, № 1, ст. 58) ООО «СФО МОС МСП-2» и Министерство экономического развития Российской Федерации в целях возмещения недополученных доходов ООО «СФО МОС МСП-2» 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 заключили Соглашение № 139-11-2023-168/1 от 08.12.2023 г. о предоставлении субсидии из федерального бюджета ООО «СФО МОС МСП 2» на возмещение недополученных им доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке (далее – Соглашение)

Федеральный проект «Расширение доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию» национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» направлен на компенсацию разницы между льготной и рыночной ставкой по выданным кредитам.

Условия и порядок предоставления Субсидии определены Соглашением и Правилами предоставления субсидии.

Согласно приложению № 2 «Показатели результативности» Соглашения, максимально допустимый объем кредитов выданных по льготной ставке в 2023 году установлен в размере 47 206 391 (сорок семь миллионов двести шесть тысяч триста девяносто один) рубль 33 копейки.

Согласно приложению № 2 «Показатели результативности» Соглашения, максимально допустимый объем кредитов выданных по льготной ставке в 2024 году установлен в размере 64 043 814,82 (Шестьдесят четыре миллиона сорок три тысячи восемьсот четырнадцать) рублей 82 копейки.

11. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

Отраслевые риски

Отраслевые риски приведены для внутреннего рынка, поскольку Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

В соответствии с пунктом 2 статьи 15.1 Закона о РЦБ целями и предметом деятельности специализированного финансового общества являются приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее - денежные требования) 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, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Целью создания и деятельности Общества согласно пункту 2.1 устава Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение Обществом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Общества, относится следующее:

Кредитный риск по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов Заемщиков может быть

вызвано как внутренними факторами, так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).

Предмет ипотеки страхуется Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее, чем залоговая стоимость предмета ипотеки.

Ввиду экономической ситуации Общество оценивает этот риск как высокий. Тем не менее, указанный риск минимизируется кредитным качеством Денежных требований и Прав (требования), входящих в состав Залогового обеспечения. По мере погашения основной суммы долга по Денежным требованиям и Прав (требования), входящим в состав Залогового обеспечения, Общество ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Залогового обеспечения.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Руководство Общества произвело оценку способности организации продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределенность в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Годовая бухгалтерская отчетность Общества составлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

Оценки и суждения руководства

Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год. При оценке обесценения активов финансовых вложений учтено в том числе влияние геополитической ситуации, последствий пандемии. Для оценки ожидаемых убытков, связанных с невозвратом дебиторской задолженности, финансовых вложений, в текущих экономических условиях Общество постоянно отслеживает изменения внешних условий и макроэкономических показателей для оперативного реагирования на эти изменения. С учетом непредсказуемости событий, связанных с геополитической ситуацией, пандемией, такая оценка подвержена значительной неопределенности.

Обществом на 31.12.2024 проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, в виде оценки справедливой стоимости финансовых вложений согласно приведенной методики в разделе 2 «Краткое описание и применение учетной политики».

Финансовые риски

Денежные обязательства Общества по Облигациям выражены и погашаются в рублях, а также денежные требования, входящие в состав Залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях.

В связи с этим Общество в целом не подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Общество не исключает возможности появления в будущем статей расходов Общества, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Общества, незначительной.

Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Общество оценивает, как минимальную. Ставки по кредитам, требования по которым входят в состав Залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Денежным требованиям и прав (требования), размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Общество не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Ввиду того, что обязательства должников по Денежным требованиям и Правам (требования) выражены в национальной валюте, 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 Общества, Общества планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Однако одновременно в данной ситуации может вырасти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением Денежных требований и прав (требований), входящих в Залоговое обеспечение.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске облигаций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Общества, незначительно.

Общество планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В целях обеспечения эффективного функционирования Общества были привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией и необходимым опытом, которые оказывают Обществу услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности.

Общество предполагает исполнять свои обязательства перед контрагентами за счет полученных им поступлений по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. При этом средняя процентная ставка по включенным в залоговое обеспечение денежным требованиям, в том числе удостоверенным Правами (требования), составляет 11,6% годовых.

С учетом изложенного выше, риск уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества оценивается Обществом как маловероятный.

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. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона о РЦБ специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют;
- 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). Таким образом, указанные риски отсутствуют;
- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ

эмитента: у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Исключительным предметом деятельности Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют;

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 и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением законодательства об облигациях с залоговым обеспечением:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента.

Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, законодательству об ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

12. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПОДЛЕЖАЩАЯ РАСКРЫТИЮ.

Общество не имеет планов и намерений по прекращению своей деятельности. Также у Общества отсутствуют факторы, которые позволили бы сделать вывод в наличии сомнения или неопределенности в части допущения непрерывности его деятельности.

У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

13. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

У Общества условные обязательства, условные активы, в том числе по судебным делам, в отчетном периоде, на отчетную дату отсутствуют.

Ф.И.О.: Лесная Л.В.
Должность: Директор ООО «Тревич-Управление» - Управляющей организации
ООО «СФО МОС МСП 2»

[М.П.]

Дата: «31» января 2025 г.

Подпись:



Коды эмитента	
ИНН	7704466369
ОГРН	1187746960785

Состав связанных сторон Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»

3	1	1	2	2	0	2	4
---	---	---	---	---	---	---	---

N п/п	Полное фирменное наименование или ФИО связанной стороны, в том числе членов совета директоров (наблюдательного совета или др. коллегиального органа) и /или лица, единолично осуществляющего полномочия исполнительного органа	ОГРН юридического лица (иной идентификационный номер - в отношении иностранного юридического лица)/ИНН физического лица (при наличии)	Основание, в силу которого лицо признается связанной стороной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале организации, %	Доля участия организации в уставном капитале связанной стороны, %
1	2	3	4	5	6
1.	Фонд содействия развитию рынка «Секьюритизационные решения 3»	1117799015982	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
2.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»	1097799006799	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
3.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2»	1097799006821	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
4.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец 1	1097799027985	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
5.	Лебедева Надежда Леонидовна	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
6.	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич - Управление»	5147746079388	Основание 1: Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо. Основание 2: Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа эмитента.	Нет	Нет
7.	Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1	1157700018300	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет



8.	Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов «Секьюритизационные решения 1»	1167700063442	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
9.	Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов	1167700064400	Основание 1. Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, принадлежащих на долю участия данного юридического лица. Основание 2. Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	100	Нет
10.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МСО МСП 6»	1207700245466	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
11.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МСО МСП 7»	1247700469279	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

Ф.И.О.: Лесная Л.В.
Должность: Директор ООО «Тревич-Управление» - Управляющей организации ООО «СФО МОС МСП 2»

[М.П.]

Дата: «31» января 2025 г.

Подпись:



Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 100 листов
Е.В. Коротких
Е.В. Коротких



**ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 – АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ГОДОВОЙ
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА ЗА 2025 ГОД С
ПРИЛОЖЕНИЕМ К НЕМУ УКАЗАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
ООО «СФО МОС МСП 2»
за 2025 год

ООО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «СФО МОС МСП 2»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «СФО МОС МСП 2» (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»; ОГРН 1187746960785), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – бухгалтерская отчетность) отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «СФО МОС МСП 2» (далее – Организация) по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимые к аудиту бухгалтерской отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Организации за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в

соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность, или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Организации, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управления, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель Департамента аудита организаций,
действует от имени аудиторской организации
на основании доверенности от 25.04.2025
(ОРНЗ 21706002663)

Коротких
Елена Владимировна

Руководитель аудита,
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21706002696)



Собко
Юлия Анатольевна

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;
125124, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

03 февраля 2026 года

Бухгалтерская отчетность
за январь - декабрь 2025 г.

Организация:	Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"	по ОКПО	34637921
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7704466369
Организационно-правовая форма	Общества с ограниченной ответственностью	по ОКПФ	12300
Форма собственности	Частная собственность	по ОКФС	16
Адрес в пределах места нахождения 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2			

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

ООО "Интерком-Аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7729744770
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1137746561787

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Единственный участник

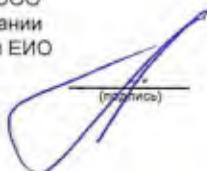
Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2025 г.

Организация:	Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"	по ОКПО	34637921
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
3.1	Финансовые вложения	1170	704 717	1 075 191	2 301 972
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	1171	704 717	1 075 191	2 301 972
	Итого по разделу I	1100	704 717	1 075 191	2 301 972
	II. Оборотные активы				
3.2	Дебиторская задолженность	1230	8 499	17 298	66 612
3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	277 590	971 767	3 183 326
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	1241	277 590	971 767	3 183 326
3.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	92 562	253 039	565 724
	Расчетные счета	1251	92 562	253 039	565 724
	Итого по разделу II	1200	378 651	1 242 104	3 815 662
	БАЛАНС	1600	1 083 368	2 317 295	6 117 634

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
3.5	Уставный капитал	1310	10	10	10
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	64 282	57 578	149 952
	Итого по разделу III	1300	64 292	57 588	149 962
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.6	Заемные средства	1410	1 018 900	1 724 069	2 373 331
	Долгосрочные кредиты (ОД)	1411	1 013 975	1 715 000	1 831 263
	Долгосрочные кредиты (проценты)	1412	4 925	9 069	9 834
	Облигационные займы (ОД)	1413	-	-	532 234
	Итого по разделу IV	1400	1 018 900	1 724 069	2 373 331
	V. Краткосрочные обязательства				
3.7	Заемные средства	1510	-	534 800	3 473 006
	Облигационные займы (ОД)	1511	-	533 880	3 467 766
	Облигационные займы (НКД)	1512	-	920	5 240
3.8	Кредиторская задолженность	1520	176	838	121 335
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1521	176	838	121 335
	Итого по разделу V	1500	176	535 638	3 594 341
	БАЛАНС	1700	1 083 368	2 317 295	6 117 634

Директор ООО "Тревич-Управление" -
Управляющей организации ООО
"СФО МОС МСП 2" на основании
договора о передаче функций ЕИО
№ б/н от 19.12.2018г.


(подпись)

03 февраля 2026г.



**Отчет о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 г.**

Коды		
0710002		
31	12	2025
Форма по ОКУД		
Отчетная дата		
(число, месяц, год)		
по ОКПО		
34637921		
по ОКЕИ		
384		

Общество с ограниченной ответственностью
Организация: "Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2025 г.	За январь - декабрь 2024 г.
3.9	Проценты к получению	2320	199 987	555 352
3.10	Проценты к уплате	2330	(225 341)	(693 641)
3.11	Прочие доходы	2340	1 108 510	4 162 509
	Доходы от выбытия финансовых вложений	2341	949 844	3 585 492
	Прочие доходы	2342	158 667	577 017
3.12	Прочие расходы	2350	(1 076 453)	(4 116 594)
	Расходы от выбытия финансовых вложений	2351	(949 844)	(3 585 492)
	Расходы на управление и бухгалтерское обслуживание	2352	(1 636)	(2 366)
	Расходы на сервисное обслуживание	2353	(2 918)	(8 878)
	Прочие расходы	2354	(122 054)	(519 858)
3.13	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	6 704	(92 374)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 704	(92 374)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2025 г.	За январь - декабрь 2024 г.
	Совокупный финансовый результат	2500	6 704	(92 374)

Директор ООО "Тревеч-Управление" -
Управляющей организации ООО "СФО
МОС МСП 2" на основании договора о
передаче функций ЕИО № 6/н от

03 февраля 2026г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

Отчет об изменениях капитала
за январь - декабрь 2025 г.

Форма по ОКУД		Коды	
0710004		0710004	
Отчетная дата		31 12 2025	
(число, месяц, год)		31 12 2025	
по ОКПО		34637921	
по ОКЕИ		384	

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное
финансовое общество МОС МСП 2"
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной переоценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
На 31 декабря 2023 г.		3100	10	-	-	-	-	149 952	149 962
На 31 декабря 2023 г. после корректировки		3130	10	-	-	-	-	149 952	149 962
За январь - декабрь 2024 г.									
Чистая прибыль (убыток)		3211	-	-	-	-	-	(92 374)	(92 374)
На 31 декабря 2024 г.		3250	10	-	-	-	-	57 578	57 588
На 31 декабря 2024 г. после корректировки		3200	10	-	-	-	-	57 578	57 588
На 31 декабря 2024 г.		3230	10	-	-	-	-	57 578	57 588
За январь - декабрь 2025 г.									
Чистая прибыль (убыток)		3311	-	-	-	-	-	6 704	6 704
На 31 декабря 2025 г.		3300	10	-	-	-	-	64 282	64 292

Директор ООО "Тревел-Управление" - Управляющей организации ООО
"СФО МОС МСП 2" на основании договора о передаче функций ЕИО № 01/2018
от 19.12.2018г.

Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)



03 февраля 2026г.



**Отчет о движении денежных средств
за январь - декабрь 2025 г.**

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное
Организация: финансовое общество МОС МСП 2"
Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2025
34637921		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2025 г.	За январь - декабрь 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	84 160	149 044
	банковские проценты	4114	41 057	85 000
5.1	прочие поступления	4119	43 103	64 044
	Платежи - всего	4120	(242 476)	(717 524)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(5 660)	(16 471)
	в связи с оплатой труда работников	4122	-	-
	процентов по долговым обязательствам	4123	(235 903)	(698 726)
	комиссия банка	4125	(88)	(144)
5.2	прочие платежи	4129	(825)	(2 183)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(158 317)	(568 480)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	1 232 705	4 612 855
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4213	949 844	3 604 043
		4214	160 849	475 490
	пени и штрафы	4215	756	564
	Обратный выкуп	4216	121 256	532 758
	Платежи - всего	4220		(774 676)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	(774 676)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	1 232 705	3 838 179
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310		
	Платежи - всего	4320	(1 234 865)	(3 582 384)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1 234 865)	(3 582 384)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1 234 865)	(3 582 384)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(160 477)	(312 685)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	253 039	565 724
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	92 562	253 039

Директор ООО "Тревич-Управление" -
Управляющей организации ООО "СФО
МОС МСП 2" на основании договора о
передаче функций ЕИО № 5/н от
19.12.2018г.

03 февраля 2026г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

ПОЯСНЕНИЯ
к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за
за 2025 год

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (далее – ООО «СФО МОС МСП 2» или «Общество» или «Эмитент»). Основной государственный регистрационный номер – 1187746960785, код ОКПО 34637921, ИНН/КПП: 7704466369/770401001.

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 66.12.3)

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2.

Общество является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» Общество не может иметь штат сотрудников.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг».

Органы управления и контроля Общества:

1. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.
2. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018 г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация ООО «Тревич-Управление», ОГРН 5147746079388. С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 19 декабря 2018 г.

Банк России 02 июня 2016 года включил ООО «Тревич-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ.

Членом исполнительного и контрольного органа управляющей компании – ООО «Тревич-Управление» является директор Лесная Луиза Владимировна.

3. Согласно п.15 ст.15.2 Закона о РЦБ в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание Ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018г. Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета является Бухгалтерская организация ООО «Тревич-Учет», ОГРН 5147746022408. С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 19 декабря 2018 г.

Членами специализированной организации – ООО «Тревич-Учет» являются генеральный директор Морозова Елена Михайловна и главный бухгалтер Мадан Евгения Николаевна.

Вознаграждение за услуги Аудитора за аудит бухгалтерской отчетности за 2025 год составляет 210 741,67 руб., в том числе налог на добавленную стоимость.

За аудит бухгалтерской отчетности за 2025 год в 2026 году выплачено вознаграждение в сумме 104 500,00 руб., подлежит выплате - 106 241,67 руб.

В соответствии с Уставом исключительными целями и предметом деятельности Общества являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе

удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

В отчетном периоде Общество осуществляло следующие виды деятельности:

- уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями,
- исполнение обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, выпущенным Обществом, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- обслуживание денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями, которые могут быть включены в состав залогового обеспечения облигаций, выпущенных Обществом;
- получение денежных средств в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества как специализированного финансового общества, в том числе в виде:
- осуществление иных действий, непосредственно связанных и (или) необходимых для достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, а также действий, обусловленных требованиями законодательства РФ.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ И ПРИМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Учет финансовых вложений

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п.34 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Приобретаемые права требования (Портфель прав требования) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального Закона от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока обращения (погашения).

Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений на основании документов Сервисного агента (письма о плановых погашениях, графики платежей и пр.)

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Фактическими затратами на приобретение прав требования признается сумма, уплаченная по договору продавцу прав требования, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по правам требования, суммы процентов и пени по ипотечному кредиту в соответствии с договором купли-продажи прав требования.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по балансовой стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Суммы, поступающие в погашение прав требования, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по праву требования и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость права требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета прав требования отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по правам требования. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по праву требования, частично уменьшают сумму задолженности по праву требования. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по правам требования, производится ежемесячно.

Поступления и возвраты денежных средств по правам требования в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

В 2024, 2025 годах Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать право требования третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение прав требования, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного права требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

2.2. Учет заемных средств

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций с ипотечным покрытием осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежеквартально или ежемесячно в соответствии с условиями выпуска облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам, и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том учетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

2.3. Учет дебиторской задолженности

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

- а. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
- б. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
- с. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

- а. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- б. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
- с. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности.

По результатам проведенной Обществом годовой инвентаризации, сомнительной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем, Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2025 г.

2.4. Учет субсидий

Выводы Общества о достижении показателей результативности для целей признания субсидий в бухгалтерском учете осуществляются на основании ежемесячного Расчета размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям) и Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям) предоставляемых Обществу Сервисным агентом Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Отчет о достижении значений показателей результативности предоставляется в Министерство не позднее 30 рабочего дня, следующего за отчетным годом.

Общество принимает полученные суммы субсидий в состав прочих доходов на основании оценки достижения показателей результативности на дату получения субсидии согласно документам «Расчет размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям)» и «Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям)».

В связи с тем, что компенсация предоставляется на уже понесенные расходы, в соответствии с ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи» вся полученная сумма включается в прочие доходы в том периоде, в котором получена Обществом.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с федеральными стандартами бухгалтерского учета.

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом от 06.12.2011 г № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и другими соответствующими нормативными актами.

Организация планирует подготовку проспекта и эмиссию ценных бумаг. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год и аудиторское заключение будут включены в состав эмиссионной документации (проспект ценных бумаг) и будут раскрыты как приложение к проспекту перед размещением ценных бумаг.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел I. Внеоборотные активы

3.1. Учетная политика в части учета финансовых вложений представлена в п.2.1 настоящих пояснений.

По строке 1170 «Финансовые вложения»:

по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта стоимость долгосрочной части финансовых вложений в виде прав (требований), приобретенных Обществом у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 12 мес. до 146 мес.

(тыс. руб.)

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2024 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2025 г.
1 075 191	0	(370 474)	704 717

по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта стоимость долгосрочной части финансовых вложений. Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 12 мес. до 158 мес.

(тыс. руб.)

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2023 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2024 г.
2 301 972	0	(1 226 781)	1 075 191

Обществом проведена проверка в соответствии с разработанной методикой создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений не выявлено. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.2024 г., на 31.12.2025 не создавался.

Раздел II. Оборотные активы

3.2. Учетная политика в части учета отражения дебиторской задолженности представлена в п.2.3 настоящих пояснений.

По строке **1230 «Дебиторская задолженность»:**

по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыты задолженность и движение дебиторской задолженности:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2025 г. в сумме 146 тыс. рублей;
- задолженность по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 8 353 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

(тыс. руб.)

Вид дебиторской задолженности	На 31.12.2024	Поступило	Выбыло	На 31.12.2025
Услуги по раскрытию информации	25	29	(19)	35
Задолженность за услуги по управлению Обществом	100	773	(824)	49
Задолженность по услугам ведения б/у	123	924	(986)	61
Задолженность за депозитарные услуги	330	-	(330)	-
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	16 720	158 931	(167 297)	8 353
Итого:	17 298	160 657	(169 456)	8 499

по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта задолженность и движение дебиторской задолженности:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2024 г. в сумме 578 тыс. рублей;
- задолженность по состоянию на 31.12.2024 г. в размере 16 720 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

(тыс. руб.)

Наименование контрагента по аналогии	На 31.12.2023	Поступило	Выбыло	На 31.12.2024
Услуги по раскрытию информации	10	33	(18)	25
Услуги по обслуживанию домена	1	1	(2)	0
Задолженность за услуги по управлению Обществом	100	1 243	(1 243)	100
Задолженность по услугам	123	1 479	(1 479)	123

ведения б/у				
Задолженность за депозитарные услуги	993	0	(663)	330
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	44 831	471 595	(499 706)	16 720
Задолженность по комиссиям, начисленным по правам (требованиям)	31	71	(102)	0
Задолженность Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям)	20 523	4 592 437	(4 612 960)	0
Итого:	66 612	5 066 859	(5 116 173)	17 298

3.3. Учетная политика в части учета финансовых вложений представлена в п.2.1 настоящих пояснений.

По строке **1240** «Финансовые вложения»:

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта стоимость прав (требований), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев, Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 2 мес. до 12 мес.

(тыс. руб.)

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2024	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2025
971 767	-	(694 177)	277 590

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта стоимость прав (требований), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»: Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 2 мес. до 12 мес.

(тыс. руб.)

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2024
3 183 326	659 594	(2 871 153)	971 767

3.4. По строке **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты»:

по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта следующая информация по расчетным счетам:

(тыс. руб.)

2025 г.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	91 732
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	830

Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	92 562
---	--------

по состоянию на 31 декабря 2024 г. раскрыта следующая информация по расчетным счетам:

(тыс. руб.)

2024 г.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	252 506
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	533
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	253 039

Раздел III. Капитал и резервы

3.5. По строке **1310** «Уставный капитал»:

· по состоянию на 31.12.2024г., 31.12.2025 г. в соответствии с Решением единственного учредителя № 1 от 20.11.2018 г. 100% доли в уставном капитале принадлежит Фонду содействия развитию инфраструктурных проектов.

Размер чистых активов на 31.12.2024г. составляет 57 588 тыс. рублей,

Размер чистых активов на 31.12.2025г. составляет 64 292 тыс. рублей.

Раздел IV. Долгосрочные Обязательства

3.6. Учетная политика в части учета заемных средств представлена в п.2.2 настоящих пояснений.

По строке **1410** «Заемные средства»:

· по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2025 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	1 013 975	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	4 925		
Итого:		1 018 900		

Движение по кредитному договору 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 за 2025 г.

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2025
1 077 668	0	(63 693)	1 013 975

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2025
5 020	135 511	(135 606)	4 925

по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	1 077 668	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	5 020		
Итого:		1 082 688		

Движение по кредитному договору 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 за 2024 г.

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024
1 077 668	0	(0)	1 077 668

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
5 034	289 150	(289 164)	5 020

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	637 332	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	4 049		
Итого:		641 381		

Движение по кредитному договору 27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022 за 2024 г.:

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по
--	-----------	--------	--

кредиту на 31.12.2023			кредиту на 31.12.2024
637 332	0	(0)	637 332

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
4 060	183 750	(183 761)	4 049

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	0	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	0		
Итого:		0		

Движение по кредитному договору 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022 за 2024 г.:

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024
116 263	0	(116 263)	0

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
740	2 061	(2 801)	0

Раздел V. Краткосрочные Обязательства

3.7. Учетная политика в части учета заемных средств представлена в п.2.2 настоящих пояснений.

По строке 1510 «Заемные средства»:

· по состоянию на 31.12.2025 г. данные для раскрытия отсутствуют, поскольку облигации ГРН 4-03-00504-R от 24 марта 2022 года погашены 28.04.2025г.

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта задолженность по начисленным процентам по облигациям (купоном) к выплате сумма 534 800 тыс. руб., которая включает в себя:

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата выплаты купонного дохода
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2022	9,55	920	26.01.2025

Движение по облигациям за 2024 год:

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купоном) на 31.12.2024
5 240	218 680	(223 000)	920

- краткосрочную часть обязательств по облигационному займу в размере 533 880 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2022	3 467 766	1 000	533 880	28.04.2025

(тыс. руб.)

Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2024
3 467 766	532 234	(3 466 120)	533 880

3.8. По строке 1520 «Кредиторская задолженность»:

- по состоянию на 31.12.2025 г. отражена задолженность в отношении поставщиков услуг.

(тыс. руб.)

Вид кредиторской задолженности	На 31.12.2024	Поступило	Выбыло	На 31.12.2025
За услуги Управляющей организации	3	898	(901)	-
За услуги Бухгалтерской организации	4	1 060	(1 064)	-
За услуги представителя владельцев облигаций	96	206	(302)	-
За услуги Сервисного агента	735	3 725	(4 284)	176
Итого:	838	5 889	(6 551)	176

по состоянию на 31.12.2024 г. отражена задолженность в отношении поставщиков услуг.

(тыс. руб.)

Наименование контрагента	На 31.12.2023	Поступило	Выбыло	На 31.12.2024
За услуги Управляющей организации	6	1 329	(1 332)	3
За услуги Бухгалтерской организации	21	1 499	(1 516)	4
За услуги представителя владельцев облигаций	107	1 063	(1 074)	96
Услуги Сервисного агента	1 492	11 074	(11 831)	735
За уступленные права (требования)	119 709	654 967	(774 676)	0
Итого:	121 335	669 932	(790 429)	838

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.9. По строке **2320** «Проценты к получению» раскрыта сумма доходов:

(тыс. руб.)

Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма за 2024 г.
Проценты, начисленные по правам (требованиям) начисленные по договорам уступки прав (требований) и т.д.	158 930	470 352
Банковские проценты начисленные на остаток на расчетном счете	41 057	85 000
Итого	199 987	555 352

3.10. По строке **2330** «Проценты к уплате» раскрыта сумма расходов:

(тыс. руб.)

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма за 2024 г.
Проценты (купоны) по облигациям	8 320	218 680
Проценты к уплате по кредитному договору	217 021	474 961
Итого:	225 341	693 641

3.11. По строке **2340** «Прочие доходы» раскрыта сумма доходов:

(тыс. руб.)

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма за 2024 г.
Погашение прав (требований)	949 844	3 585 492
Комиссии по правам (требованиям)	75	71
Пени по правам (требованиям)	680	460
Реализация прав требования по Обратному выкупу	114 808	512 442
Субсидии	43 003	64 044
Перевод долга по кредитному договору ООО «МОС МСП 7»	100	-
Итого:	1 108 510	4 162 509

Субсидия получена в рамках Постановления Правительства РФ от 30 декабря 2018 г. № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2025 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке»

3.12. По строке **2350** «Прочие расходы» раскрыта сумма расходов:



тыс. руб.)

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма 2024 г.
Расходы на бухгалтерское обслуживание	887	1 253
Расходы по управлению	749	1 113
Списание НДС	927	2 085
Аудиторские услуги	79	151
Госпошлина	4	-
Информационные услуги	31	37
Расходы на услуги банков	88	144
Расходы по раскрытию информации	14	3
Услуги Биржи	47	45
Услуги нотариуса	5	-
Услуги по изготовлению электронных ключей	5	5
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций	13	663
Услуги представителя владельцев облигаций	118	360
Погашение прав (требований)	949 844	3 585 492
Вознаграждение хранителю	54	526
Реализация прав требования по Обратному выкупу	114 808	512 442
Услуги Расчетного агента	255	787
Вознаграждение поручителя	148	2 610
Услуги Сервисного агента	2 918	8 878
Перевод долга	5 459	-
Итого:	1 076 453	4 116 594

3.13. Строка 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения»:

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

4. ПБУ 18/02 Расчеты по налогу на прибыль

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль в соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29), в бухгалтерском отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникают отложенный налоговый актив и временные разницы, величина постоянного налогового дохода за 2024 и 2025 года составили 1 676 тыс. рублей.

5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

5.1. По строке 4119 «Прочие поступления» отражено:

(тыс. руб.)

Строка 4119 Отчета о движении денежных средств	Сумма за 2025 г.	Сумма 2024 г.
Субсидии полученные	43 003	64 044

Перевод долга по кредитному договору ООО «МОС МСП 7»	100	-
Итого:	43 103	64 044

5.2. По строке **4129** «Прочие платежи» отражено:

(тыс. руб.)		
Строка 4129 Отчета о движении денежных средств	Сумма за 2025 г.	Сумма за 2024 г.
Расходы на оплату услуг в части НДС	821	2 183
Госпошлина	4	-
Итого:	825	2 183

6. ИНФОРМАЦИЯ О ПОЛУЧЕННЫХ И ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

6.1. Обеспечение, полученное при покупке прав требований, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету, на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств, производится в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) заключенными между Обществом и АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

По состоянию на 31.12.2025 г. полученное обеспечение составляет 7 532 013 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2024 г. полученное обеспечение составляет 11 086 622 тыс. рублей.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2024 г., 31.12.2025 не менялись.

6.2. Согласно Справке о размере залогового покрытия:

По состоянию на 31.12.2025 г. данные отсутствуют в связи с полным погашением облигаций 28.04.2025 года.

По состоянию на 31.12.2024 г. обеспечения обязательств и платежей выданные в сумме 2 299 450 тыс. руб., которые состоят из:

- Денежных средства в валюте Российской Федерации – 252 491 тыс. руб.
- Суммарный размер остатков сумм основного долга по требованиям, составляющим залоговое обеспечение – 2 046 958 тыс. руб.

7. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Общество контролируется Фондом содействия развитию инфраструктурных проектов является (учредитель Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала).

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МСО МСП 6» (1207700245466) контролируется Фондом содействия развитию инфраструктурных проектов является (учредитель Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала).

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице ООО «Тревич-Управление».

В 2025 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Виды операций	Стоимость услуг за 2025 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2025 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2025 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревич-Управление»	Услуги управления	898	0 кредиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Управление»	Услуги управления	773	49 дебиторская	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 2025 г. Общество не осуществляло.

В 2024 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Виды операций	Стоимость услуг за 2024 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2024 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2024 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревич-Управление»	Услуги	1 329	3 Кредиторская	нет	нет
ООО «Тревич-Управление»	Услуги	1 243	100 Дебиторская	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 2024 г. Общество не осуществляло.

У ООО «СФО МОС МСП 2» отсутствуют бенефициарные владельцы - физические лица, которые в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют, имеют преобладающее участие более 25 процентов в уставном капитале ООО «СФО МОС МСП 2», либо имеют возможность контролировать действия Общества.

В соответствии с п. 1 ст. 7 Федерального закона от 12.01.1996 N 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» фондом признается не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели. Имущество, переданное фонду его учредителями (учредителем), является собственностью фонда. Учредители не отвечают по обязательствам созданного ими фонда, а фонд не отвечает по обязательствам своих учредителей. В связи с этим, собственники Фонда отсутствуют.

Конечный бенефициарный владелец Общества не может быть определен.

В соответствии со статьей 7 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и бенефициарными владельцами признаются единоличные исполнительные органы Общества, предусмотренные Уставом:

- Генеральный директор управляющей организации Е. М. Морозова
- Директор управляющей организации Л. В. Лесная

8. ГОСУДАРСТВЕННАЯ СУБСИДИЯ

В рамках Программы утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 г. № 1764 (Собрание законодательства Российской Федерации, 2019, № 1, ст. 58) ООО «СФО МОС МСП-2» и Министерство экономического развития Российской Федерации в целях возмещения недополученных доходов ООО «СФО МОС МСП-2» 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 заключили Соглашение № 139-11-2025-121 от 16.04.2025 о предоставлении субсидии из федерального бюджета ООО «СФО МОС МСП 2» на возмещение недополученных им доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке (далее – Соглашение).

Федеральный проект «Расширение доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию» национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» направлен на компенсацию разницы между льготной и рыночной ставкой по выданным кредитам.

Условия и порядок предоставления Субсидии определены Соглашением и Правилами предоставления субсидии. Согласно приложению № 2 «Показатели результативности», Соглашения, максимально допустимый объем кредитов, выданных по льготной ставке в 2024 году установлен в размере 64 043 814,82 (Шестьдесят четыре миллиона сорок три тысячи восемьсот сорок четыре) рублей 82 копейки.

Согласно приложению № 2 «Показатели результативности», Соглашения, максимально допустимый объем кредитов, выданных по льготной ставке в 2025 году установлен в размере 62 229 382,00 (Шестьдесят два миллиона двести двадцать девять тысяч триста восемьдесят два) рубля 00 копейки.

9. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

Отраслевые риски

Отраслевые риски приведены для внутреннего рынка, поскольку Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

В соответствии с пунктом 2 статьи 15.1 Закона о РЦБ целями и предметом деятельности специализированного финансового общества являются приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее - денежные требования) 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, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Целью создания и деятельности Общества согласно пункту 2.1 устава Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение Обществом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Общества, относится следующее:

Кредитный риск по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами, так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).

Предмет ипотеки страхуется Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее, чем залоговая стоимость предмета ипотеки.

Ввиду экономической ситуации Общество оценивает этот риск как высокий. Тем не менее, указанный риск минимизируется кредитным качеством Денежных требований и Прав (требования), входящих в состав Залогового обеспечения. По мере погашения основной суммы долга по Денежным требованиям и Прав (требования), входящим в состав Залогового обеспечения, Общество ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Залогового обеспечения.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Руководство Общества произвело оценку способности организации продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределенность в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Годовая бухгалтерская отчетность Общества составлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

Оценки и суждения руководства

Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год. При оценке обесценения активов финансовых вложений учтено в том числе влияние геополитической ситуации, последствий пандемии. Для оценки ожидаемых убытков, связанных с невозвратом дебиторской задолженности, финансовых вложений, в текущих экономических условиях Общество постоянно отслеживает изменения внешних условий и макроэкономических показателей для оперативного реагирования на эти изменения. С учетом непредсказуемости событий, связанных с геополитической ситуацией, пандемией, такая оценка подвержена значительной неопределенности.

Обществом на 31.12.2025 проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, в виде оценки справедливой стоимости финансовых вложений согласно приведенной методики в п.2.1 раздела 2 «Краткое описание и применение учетной политики».

Финансовые риски

Денежные обязательства Общества по Облигациям выражены и погашаются в рублях, а также денежные требования, входящие в состав Залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Общество в целом не подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Общество не исключает возможности появления в будущем статей расходов Общества, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Общества, незначительной.

Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Общество оценивает, как минимальную. Ставки по кредитам, требования по которым входят в состав Залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Денежным требованиям и прав (требования), размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Общество не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Ввиду того, что обязательства должников по Денежным требованиям и Правам (требования) выражены в национальной валюте, 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 Общества, Общества планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Однако одновременно в данной ситуации может вырасти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением Денежных требований и прав (требований), входящих в Залоговое обеспечение.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске облигаций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Общества, незначительно.

Общество планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В целях обеспечения эффективного функционирования Общества были привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией и необходимым опытом, которые оказывают Обществу услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности.

Общество предполагает исполнять свои обязательства перед контрагентами за счет полученных им поступлений по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. При этом средняя процентная ставка по включенным в залоговое обеспечение денежным требованиям, в том числе удостоверенным Правами (требования), составляет 11,6% годовых.

С учетом изложенного выше, риск уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества оценивается Обществом как маловероятный.

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. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона о РЦБ специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют; 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). Таким образом, указанные риски отсутствуют;

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Исключительным предметом деятельности Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований,

а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют;

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 и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением законодательства об облигациях с залоговым обеспечением:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента.

Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, законодательству об ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

10. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПОДЛЕЖАЩАЯ РАСКРЫТИЮ.

Общество не имеет планов и намерений по прекращению своей деятельности. Также у Общества отсутствуют факторы, которые позволили бы сделать вывод в наличии сомнения или неопределенности в части допущения непрерывности его деятельности.

У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

В связи с погашением 28.04.2025 года облигаций ГРН 4-03-00504-R от 24 марта 2022 в течение 2026 года планируется новое размещение облигаций.

Размещение облигаций планируется в целях выполнения целевых показателей Стратегии развития АО «МСП Банк» на 2024-2028 годы по привлечению финансирования деятельности АО «МСП Банк» путем осуществления сделок секьюритизации собственного портфеля кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства.

Информация по сегментам

Операционный сегмент

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 66.12.3), поступления по правам (требованиям) составляет 100 % от всех поступлений по финансовым вложениям. В связи с этим Общество осуществляет свою деятельность, не разделяя формируемые доходы и расходы от хозяйственно-экономической деятельности по направлениям бизнеса. На основании вышесказанного Общество не представляет информацию по операционным сегментам согласно ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам», считая, что экономическая деятельность осуществляется в рамках одного отчетного сегмента.

Географический сегмент

Общество осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

Ф.И.О.: Лесная Л.В.

Должность: Директор ООО «Тревич-Управление» - Управляющей организации

[М.П.] ООО «СФО МОС МСП-2»
на основании договора о передаче функций ЕИО № б/н от 19.12.2018г.

Дата: «03» февраля 2026г.

Подпись:



Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 17 листов
Е.В. Коротких / Е.В. Коротких



ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 – СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	275
2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОРУЧИТЕЛЯ	280
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Поручителя	280
2.2. Основные финансовые показатели Поручителя	283
2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для Поручителя существенное значение	290
2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для Поручителя существенное значение.....	291
2.5. Сведения об обязательствах Поручителя.....	293
2.6. Сведения об истории создания и развития Поручителя, а также о его положении в отрасли ..	300
2.7. Сведения о перспективах развития Поручителя.....	310
2.8. Сведения о рисках, связанных с Поручителем	311
3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЯ, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ПОРУЧИТЕЛЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ПОРУЧИТЕЛЯ	327
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя.....	327
3.2. Сведения о политике Поручителя в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя.....	327
3.3. Сведения об организации в Поручителе управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.....	329
3.4. Информация о лицах, ответственных в Поручителе за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	335
3.5. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед работниками Поручителя и работниками подконтрольных Поручителю организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Поручителя.....	335
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ПОРУЧИТЕЛЯ	336
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Поручителя	336
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) Поручителя или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Поручителя	336
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Поручителя, наличии специального права ("золотой акции").....	336
5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	337
5.1. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение.....	337
5.2. Сведения о рейтингах Поручителя	337
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами.....	338

5.4.	СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ПОРУЧИТЕЛЯ	338
5.5.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ И ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ПОРУЧИТЕЛЯ	338
5.6.	СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	338
5.7.	СВЕДЕНИЯ О НЕИСПОЛНЕНИИ ПОРУЧИТЕЛЕМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	339
5.8.	СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ АКЦИЙ ПОРУЧИТЕЛЯ	339
5.9.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРЕ ПОРУЧИТЕЛЯ.....	339
5.10.	ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ.....	343
6.	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	344
6.1.	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ).....	344
6.2.	БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	344

1. СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя раскрывается на основании следующей отчетности:

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2023 год, 2024 год и 2025 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- годовой консолидированной финансовой отчетности Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2023 год, 2024 год и 2025 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности;
- промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя за 1 квартал 2026 года.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа (далее – **Группа, Группа Поручителя**).

Краткая информация о Поручителе:

Полное фирменное наименование на русском языке: акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: АО «Корпорация «МСП»

Полное фирменное наименование на английском языке: Joint-stock company «Russian Small and Medium Business Corporation»

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: JSC «RSMB Corporation»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

Адрес: Российская Федерация, 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1

Сведения о способе и дате создания: Поручитель создан путем учреждения на основании Распоряжения Росимущества № 445-р от 11.06.2014. Дата создания Поручителя (дата внесения в единый государственный реестр юридических лиц, далее – **ЕГРЮЛ**, записи о создании юридического лица): 20.06.2014.

*Сведения о случаях изменения
полного фирменного
наименования, а также о
реорганизации:*

С 20.06.2014 до 17.10.2014 полным фирменным наименованием Поручителя являлось: Открытое акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий» (на русском языке), Open Joint-Stock Company “Non-Banking Credit Organisation “Credit Guaranty Agency” (на английском языке).

17.10.2014 в ЕГРЮЛ были внесены сведения об изменении полного фирменного наименования Поручителя на Акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий» (на русском языке), Joint-Stock Company “Non-Banking Deposit-Credit Organization “Credit Guaranty Agency” (на английском языке).

23.07.2015 в ЕГРЮЛ внесены сведения об изменении полного фирменного наименования Поручителя на действующее.

Реорганизация Поручителя не проводилась.

*Основной государственный
регистрационный номер (ОГРН):*

1147711000040

*Идентификационный номер
налогоплательщика (ИНН):*

7750005919

Поручитель (далее также – **АО «Корпорация «МСП», Корпорация**) осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее также – **МСП**) поддержки, предусмотренной Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – **Закон № 209-ФЗ**).

Основными задачами АО «Корпорация «МСП» являются:

- 1) оказание поддержки субъектам МСП и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП;
- 2) привлечение денежных средств российских организаций в целях поддержки субъектов МСП;
- 3) организация системы мер информационной, маркетинговой, финансовой, в том числе гарантийной, и юридической поддержки субъектов МСП;

- 4) организация мероприятий, направленных на увеличение доли закупки товаров, работ, услуг юридическими лицами, являющимися заказчиками товаров, работ, услуг в соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», иными лицами, не являющимися субъектами МСП, у субъектов МСП в годовом объеме закупки товаров, работ, услуг, в годовом объеме закупки инновационной продукции, высокотехнологичной продукции;
- 5) обеспечение информационного взаимодействия АО «Корпорации «МСП» с органами государственной власти, органами местного самоуправления, иными органами, организациями в целях оказания поддержки субъектам МСП;
- 6) подготовка предложений о совершенствовании мер поддержки субъектов МСП, в том числе предложений о совершенствовании нормативно-правового регулирования в этой сфере.

Краткая характеристика Группы Поручителя с указанием общего числа организаций, составляющих группу Поручителя, и личного закона таких организаций:

Поручитель и его дочерние организации, в отношении которых Поручителем составляется консолидированная финансовая отчетность, образуют Группу. Группа Поручителя включает в себя 3 (три) организации, а именно:

- 1) Кредитную организацию (банк) (далее – **Банк**);
- 2) Организацию, имеющую лицензию управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- 3) Лизинговую компанию.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы Поручителя:

Основным видом хозяйственной деятельности Корпорации является предоставление субъектам МСП гарантий и поручительств. Однако, в связи с тем, что Корпорация создана в качестве института развития, комиссионный доход от операций по предоставлению гарантий и поручительств не имеет определяющего значения, поскольку с целью снижения нагрузки на малый и средний бизнес Корпорация предоставляет гарантии и поручительства со сниженными размерами ставок комиссии, а именно:

- 1% годовых от суммы гарантии за весь срок действия гарантии;
- 1,25% годовых от суммы гарантии за весь срок действия гарантии в случае, если сумма запрашиваемой независимой гарантии превышает 100 млн. рублей и заемщик входит в группу связанных заемщиков, включающую компании, соответствующие критериям экономической

взаимосвязанности, в числе которых не менее одной компании имеет выручку по итогам отчетного года более 2 млрд. рублей;

- 0,75% годовых по «зонтичным» поручительствам;
- 0,75% годовых от лимита ответственности за поручительства по биржевым облигациям;
- 0,1% годовых за предоставление поручительства по льготной программе стимулирования кредитования от величины максимальной суммы ответственности, приходящейся на поручительство;
- 0,1% годовых от непогашенного остатка номинальной стоимости старших облигаций на дату начала каждого купонного периода.

С 2004 года Банк реализует государственную программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на всей территории России. До 2018 года финансовая поддержка оказывалась через сеть партнеров (банки и организации инфраструктуры: лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации и др.). Банк предоставлял фондирование партнерам в рамках действующей продуктовой линейки, а партнеры, в свою очередь, осуществляли поддержку субъектов МСП в соответствии с их потребностями в форме кредитов, микрозаймов, имущественной поддержки с использованием механизма лизинга и прочих инструментов. В 2018 году Банк начал осуществлять прямое кредитование субъектов МСП. Основной целью прямого финансирования является предоставление высококачественных финансовых услуг субъектам МСП для обеспечения конкурентоспособности, роста, развития или масштабирования бизнеса предпринимателей. В 2020 году Банк начал оказывать кредитную поддержку самозанятым гражданам и индивидуальным предпринимателям, перешедшим на уплату налога на профессиональный доход.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Установленные федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции»), в которую входят иностранные инвесторы), ограничения при их участии в уставном капитале Поручителя (совершении сделок с акциями, составляющими уставный капитал Поручителя) в связи с осуществлением Поручителем и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения:

В соответствии с Законом № 209-ФЗ размер доли обыкновенных акций Корпорации, находящихся в собственности Российской Федерации, устанавливается Правительством Российской Федерации. Уставный капитал Корпорации может быть увеличен за счет последующего внесения Российской Федерацией вкладов в указанный уставный капитал.

Федеральным законом от 26.07.2006 № 135-ФЗ «*О защите конкуренции*» установлены случаи, когда осуществление лицом (группой лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «*О защите конкуренции*») сделок с акциями юридического лица или правами в отношении юридического лица требует получения предварительного согласия антимонопольного органа или его последующего уведомления об их осуществлении.

2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОРУЧИТЕЛЯ

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Поручителя

Основные операционные показатели, которые, по мнению Поручителя, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Группы Поручителя в натуральном выражении:

Группа Поручителя осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность в целях поддержки МСП. Основными участниками Группы Поручителя являются Поручитель и Банк.

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере МСП в целях координации оказания субъектам МСП поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ. В рамках реализации Федерального проекта в целях обеспечения роста консолидированного объема финансовой поддержки, оказанной субъектам МСП в рамках национальной гарантийной системы (НГС), Поручитель осуществляет предоставление гарантий и поручительств субъектам МСП. Основной вид деятельности Поручителя: 64.99 «Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки».

Исходя из специфики деятельности Группы Поручителя, операционные показатели в натуральном выражении, по мнению Поручителя, не могут в полной мере объективно и всесторонне охарактеризовать финансово-хозяйственную деятельность Группы Поручителя. Данные показатели не используются в составе консолидированной финансовой отчетности Поручителя.¹

Исходя из указанной выше специфики деятельности, операционным показателем, наиболее объективно и всесторонне характеризующим финансово-хозяйственную деятельность Группы Поручителя, является совокупный доход (сумма процентных доходов (которые рассчитываются как сумма следующих показателей: средства в кредитных организациях, прочие депозиты в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные финансовые активы) и непроцентных доходов (которые рассчитываются как сумма следующих показателей: чистые комиссионные доходы / (расходы), чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте (торговые операции, переоценка валютных статей), чистые доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми через прочий совокупный доход, прочие доходы)).

¹ В статистических целях Поручитель ведет учет отдельных показателей в натуральном выражении, в том числе о количестве выданных Поручителем гарантий и поручительств с разбивкой по отраслям экономики, а также о количестве субъектов МСП, получивших финансовую поддержку Поручителя. Данные сведения приводятся в пункте 2.6 настоящего Приложения № 4.

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя на:		
		31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5
1	Совокупный доход, тыс. рублей	21 872 330	33 432 874	44 635 894
2	Сумма выданных Корпорацией гарантий и поручительств в целях предоставления финансирования (кредитов, займов и банковских гарантий), с начала календарного года, млрд рублей	156,1	235,1	119,0

Значения показателя 1 приведены в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя.

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы Поручителя:

Совокупный доход. По итогам 2023 года совокупный доход Группы Поручителя уменьшился по сравнению с показателем 2022 года на 1,82% или на 404 536 тыс. руб., в основном, за счет уменьшения процентных доходов по депозитам в кредитных организациях, доходов от предоставления кредитов клиентам, переоценки валютных статей.

По итогам 2024 года наблюдался значительный рост показателя совокупного дохода Группы Поручителя по сравнению с показателем 2023 года – на 52,85% или на 11 560 544 тыс. руб. Рост связан с ростом доходов от средств в кредитных организациях, предоставления кредитов клиентам и от инвестиционных финансовых активов, чистых комиссионных доходов, а также прочих доходов.

За 2025 год совокупный доход Группы Поручителя увеличился по сравнению с аналогичным показателем за 2024 год на 33,5% или на 11 203 020 тыс. руб., в основном за счет увеличения доходов от предоставления кредитов клиентам, чистых комиссионных доходов, а также прочих доходов.

Сумма выданных Корпорацией гарантий и поручительств в целях предоставления финансирования (кредитов, займов и банковских гарантий), с начала календарного года. По итогам 2024 года сумма выданных Корпорацией гарантий и поручительств в целях предоставления финансирования (кредитов, займов и банковских гарантий) увеличилась по сравнению с аналогичным показателем 2023 года на 50,6% или на 79 млрд рублей в абсолютном выражении. Рост показателя связан с востребованностью гарантийной поддержки Корпорации.

В 2025 году сумма выданных Корпорацией гарантий и поручительств в целях предоставления финансирования (кредитов, займов и банковских гарантий) уменьшилась по сравнению с

аналогичным показателем за 2024 год на 49,4% или на 116,1 млрд рублей в абсолютном выражении. Отклонение в основном обусловлено снижением предварительно согласованных размеров субсидий, предоставляемых государством, и вливаний капитала, которые являются основополагающей вводной в определении объемов оказываемой Корпорацией поддержки субъектам МСП.

Описание основных событий и факторов, в том числе макроэкономических, которые, по мнению Поручителя, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы Поручителя:

Основными факторами, оказавшими существенное влияние на изменение показателя совокупного дохода Группы Поручителя, являлись: осуществление Банком прямого кредитования субъектов МСП, наращивание Банком собственного портфеля кредитов, предоставление кредитов в рамках мер антикризисной поддержки субъектов МСП, изменение процентных доходов по депозитам в кредитных организациях.

Пунктом 1 статьи 8 Федерального закона от 21 ноября 2022 г. № 448-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации, приостановлении действия отдельных положений Бюджетного кодекса Российской Федерации, признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации и об установлении особенностей исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации в 2023 году», Корпорация в I квартале 2024 г. не имела правовой возможности осуществлять размещение в депозиты денежных средств, используемых в порядке казначейского сопровождения.

Пунктом 1 статьи 4 Федерального закона от 2 ноября 2023 г. № 520-ФЗ «О внесении изменений в статьи 96.6 и 220.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации, приостановлении действия отдельных положений Бюджетного кодекса Российской Федерации и об установлении особенностей исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации в 2024 году» была введена ограничивающая норма: приостановлено с 1 января 2024 года до 1 января 2025 года действие подпункта 2 пункта 3 статьи 242.23 Бюджетного кодекса Российской Федерации в части применения положений, установленных федеральными законами или нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации, о возможности размещения средств, подлежащих казначейскому сопровождению, на депозитах, а также в иные финансовые инструменты, за исключением случаев размещения средств в иные финансовые инструменты, необходимого для достижения результатов, установленных при предоставлении средств, подлежащих казначейскому сопровождению.

Пунктом 2 статьи 12 Федерального закона от 29 октября 2024 г. № 367-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации, приостановлении действия отдельных положений законодательных актов Российской Федерации, признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации и об

установлении особенностей исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации в 2025 году» приостановлено с 1 января 2025 года до 1 января 2026 года действие подпункта 2 пункта 3 Бюджетного кодекса в части применения положений, установленных федеральными законами или нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации, о возможности размещения средств, подлежащих казначейскому сопровождению, на депозитах, а также в иные финансовые инструменты, за исключением случаев размещения средств в иные финансовые инструменты, необходимого для достижения результатов, установленных при предоставлении средств, подлежащих казначейскому сопровождению.

Согласно разъяснениям Минфина России (письма от 17 апреля 2024 г. № 02-12-12/35666 и от 15 мая 2025 г. № 02-12-10/47537) средства, полученные от размещения целевых средств на депозитах и в иные финансовые инструменты, не являются целевыми средствами, и соответственно на них не распространяется запрет на размещение на депозитах, а также в иные финансовые инструменты. Таким образом, помимо размещений денежных средств в депозиты с расчетного счета Корпорации в ПАО Сбербанк, со II квартала 2024 г. осуществляется размещение в депозиты средств, полученных в виде купонных доходов, в рамках казначейского сопровождения.

2.2. Основные финансовые показатели Поручителя

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы Поручителя:

Основной деятельностью Группы Поручителя является предоставление услуг в целях развития МСП. Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам МСП поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ. Основным видом деятельности Поручителя является: *«Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки»* (ОКВЭД 64.99). Кроме того, в состав Группы Поручителя входит кредитная организация (Банк) (имеет универсальную лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, осуществляющая банковские операции в соответствии с Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности». Таким образом, результаты деятельности Поручителя и Группы Поручителя не могут быть в полной мере описаны через финансовые показатели, применимые только к кредитным организациям, или показатели, применимые только к организациям, не являющимся кредитными организациями.

В связи с этим, учитывая особенности деятельности Поручителя, установленные законодательством Российской Федерации и уставом Поручителя, и наличие в составе Группы Поручителя кредитной организации, ниже приводятся те финансовые показатели из числа применимых к кредитным организациям, которые, по мнению Поручителя, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансовые результаты деятельности Группы Поручителя и могут быть достоверно рассчитаны исходя из опубликованной финансовой отчетности Группы

Поручителя и данных, рассчитываемых Группой Поручителя в целях осуществления описанной выше деятельности.

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя на:		
		31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5
1	Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки, тыс. руб.	9 957 184	12 915 527	14 325 029
2	Чистые комиссионные доходы, тыс. руб.	2 283 458	2 686 685	3 535 530
3	Чистая прибыль (убыток) за период, тыс. руб.	1 909 957	9 680 303	-4 455 142
4	Рентабельность капитала (ROE), %	1,71	8,16	-3,59
5	Норматив достаточности собственных средств (капитала), %	22,0	19,3	21,5
6	Норматив соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, %	14,4	15,3	18,6
7	Максимальный размер риска на одного контрагента или группу связанных	19,2	15,5	17,2

	контрагентов, %			
8	Совокупная величина риска по инсайдерам Поручителя, %	0,0	0,0	0,0

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	2	3
1	Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки, тыс. руб.	Показатель « <i>Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки</i> » рассчитывается как разница между процентными доходами и процентными расходами за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки денежных средств, финансирования кредитных организаций, кредитов клиентам и инвестиционных финансовых активов.
2	Чистые комиссионные доходы, тыс. руб.	Показатель « <i>Чистые комиссионные доходы</i> » рассчитывается как разница между комиссионными доходами и комиссионными расходами.
3	Чистая прибыль (убыток) за период, тыс. руб.	Показатель « <i>Чистая прибыль (убыток) за период</i> » отражает результат хозяйственной деятельности Группы Поручителя за период с учетом налога на прибыль.
4	Рентабельность капитала (ROE), %	Показатель « <i>Рентабельность капитала (ROE)</i> » рассчитывается: (i) в отношении завершеного отчетного года – как отношение чистой прибыли (убытка), полученной (полученного) за отчетный год, к среднегодовому размеру собственного (акционерного) капитала за соответствующий отчетный год, умноженное на 100. Среднегодовой размер собственного (акционерного) капитала рассчитывается как сумма собственного (акционерного) капитала на конец соответствующего отчетного года и на начало соответствующего отчетного года, деленная на 2;

		(ii) в отношении завершеного отчетного периода – как отношение чистой прибыли (убытка), полученной (полученного) за отчетный период, к среднему арифметическому значению собственного (акционерного) капитала на начало года, к которому относится соответствующий отчетный период, и на конец такого отчетного периода, умноженное на 100.
5	Норматив достаточности собственных средств (капитала), %	Числовые значения и порядок расчета показателей установлены Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 марта 2018 года № 235 «Об утверждении числовых значений и Правил расчета нормативов, указанных в части 11.4 статьи 25.1 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», а также порядка и сроков раскрытия информации об их соблюдении акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» и направления заключения аудиторской организации о результатах проверки соблюдения указанных нормативов в Правительство Российской Федерации».
6	Норматив соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, %	
7	Максимальный размер риска на одного контрагента или группу связанных контрагентов, %	
8	Совокупная величина риска по инсайдерам Поручителя, %	

Показатели 1-4 приведены в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Показатели 5-8 приведены в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя, подготовленной в соответствии с федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ).

Поручитель не является кредитной организацией.

С учетом специфики деятельности Группы Поручителя показатели «Коэффициент отношения затрат к доходу (CIR)», «Операционные доходы», «Чистая процентная маржа (NIM)», «Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле» и «Стоимость риска (COR)» не позволяют объективно охарактеризовать финансовые результаты деятельности Группы Поручителя и не рассчитываются при составлении отчетности или осуществлении операционной деятельности, у Группы Поручителя также отсутствует собственная методика их расчета.

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:

По итогам 2023 г. значение показателя «Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки» составило 9 957 184 тыс. руб., что на 662 711 тыс. руб. (7,13%) больше значения показателя за 2022 год в размере 9 294 473 тыс. руб. Отклонение обусловлено в первую

очередь меньшей суммой оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам и по обязательствам кредитного характера по итогам 2023 г.

По итогам 2024 г. значение показателя составило 12 915 527 тыс. руб., что на 2 958 343 тыс. руб. (29,71%) больше значения показателя за 2023 год в размере 9 957 184 тыс. руб. Отклонение обусловлено в первую очередь ростом процентных доходов от средств в кредитных организациях (на 1 139 737 тыс. руб.) и от кредитов клиентам (на 7 759 319 тыс. руб.).

По итогам 2025 г. значение показателя составило 14 325 029 тыс. руб., что на 1 409 502 тыс. руб. (10,91%) больше значения показателя за 2024 год. Отклонение обусловлено в первую очередь большей суммой фактически начисленного дохода от кредитов клиентам в 2025 г. (по итогам 2024 г. размер дохода составил 15 072 260 тыс. руб., в то время как по итогам 2025 г. – 20 305 142 тыс. руб., что на 5 232 882 тыс. руб. (34,72%) больше).

Показатель «Чистые комиссионные доходы» Группы Поручителя в 2023 году продемонстрировал рост – +2,66% по сравнению с показателем 2022 года. Рост показателя связан с востребованностью гарантийной поддержки Группы Поручителя, ежегодным ростом размера выдаваемых Группой Поручителя гарантий и поручительств, и, как следствие, ростом вознаграждения по выданным гарантиям и поручительствам.

По итогам 2024 г. значение показателя увеличилось на 17,66% по сравнению с 2023 годом, что также отражает указанную тенденцию.

По итогам 2025 г. значение показателя составило 3 535 530 тыс. руб., что на 848 845 тыс. руб. (31,59%) больше значения показателя за 2024 год в размере 2 686 685 тыс. руб. Отклонение обусловлено в первую очередь востребованностью гарантийной поддержки Группы Поручителя и, как следствие, большей суммой начисленного комиссионного вознаграждения по выданным гарантиям и поручительствам по итогам 2025 г. (по итогам 2024 г. размер дохода составил 2 734 558 тыс. руб. в то время как по итогам 2025 г. – 3 714 552 тыс. руб., что на 979 994 тыс. руб. (35,84%) больше).

Показатель «Чистая прибыль (убыток) за период». По итогам 2023 г. чистая прибыль Группы Поручителя выросла на 156% (или 1 164 128 тыс. руб.) по сравнению с 2022 годом и составила 1 909 957 тыс. руб. Такой рост показателя обусловлен увеличением суммы чистого процентного дохода после создания резерва под кредитные убытки, а также меньшей суммой начисленного налога на прибыль.

По итогам 2024 г. чистая прибыль Группы Поручителя выросла на 407% (или 7 770 346 тыс. руб.) по сравнению с 2023 годом и составила 9 680 303 тыс. руб. Такой значительный рост показателя обусловлен увеличением сумм чистого процентного дохода после создания резерва под кредитные убытки и непроцентных доходов, а также меньшей суммой непроцентных расходов.

По итогам 2025 г. значение показателя составило -4 455 142 тыс. руб., что на 14 135 445 тыс. руб. меньше значения показателя за 2024 год. Резкое увеличение чистого убытка связано с увеличением чистого непроцентного расхода, большей суммой начисленного налога на прибыль.

Большая сумма чистого непроцентного расхода, полученного по итогам 2025 г., в основном обусловлена большими сформированными резервами под ожидаемые кредитные убытки, в том числе по выданным гарантиям/поручительствам.

По итогам 2023 г. размер чистой прибыли Группы Поручителя заметно увеличился и составил 1 909 957 тыс. руб., в результате чего показатель ROE за 2023 год составил 1,71%. Вследствие существенного увеличения чистой прибыли за 2024 г. до 9 680 303 тыс. руб. показатель ROE за 2024 год составил 8,16%.

Показатель «*Рентабельность капитала (ROE)*» по итогам 2025 г. составил -3,59%. При этом:

- среднее значение капитала за 2025 г. составило 124 109 727 тыс. руб. (по итогам 2024 г. – 118 570 870 тыс. руб.);
- убыток за 2025 г. составил 4 455 142 тыс. руб. (прибыль по итогам 2024 г. – 9 680 303 тыс. руб.).

Показатель «*Рентабельность капитала (ROE)*» снизился до -3,59% в связи с образованием чистого убытка 4 455 142 тыс. руб. и относительно стабильным размером собственного (акционерного) капитала Группы Поручителя в 2025 году.

Показатель «*Норматив достаточности собственных средств (капитала), %*». По итогам 2024 г. показатель уменьшился на 2,7 п.п. по сравнению с 2023 годом и составил 19,3% в связи с увеличением кредитного риска по предоставленным Корпорацией гарантиям и поручительствам, в связи с увеличением доли условных обязательств с большим риск-весом. Так, портфель «зонтичных» поручительств за период с 31.12.2023 по 31.12.2024 вырос с 206 274 млн руб. до 306 349 млн руб., а портфель поручительств, предоставленных в рамках Программы стимулирования кредитования субъектов МСП, за аналогичный период снизился с 244 694 млн руб. до 178 412 млн руб.

По итогам 2025 г. показатель увеличился на 2,2 п.п. по сравнению с 2024 годом и составил 21,5% в связи со снижением общего объема портфеля гарантий и поручительств с 544 930 млн руб. до 471 191 млн руб. и увеличением стоимости чистых активов Корпорации с 83 335 млн руб. до 87 787 млн руб.

Показатель «*Норматив соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, %*». По итогам 2024 г. показатель вырос на 0,9 п.п. по сравнению с 2023 годом и составил 15,3% в связи с относительно стабильным портфелем независимых гарантий и поручительств (544 930 млн руб. по итогам 2024 года против 534 767 млн руб. по итогам 2023 года) и увеличением стоимости чистых активов Поручителя до 83 335 млн руб. по итогам 2024 года (77 073 млн руб. по итогам 2023 года, +8,1% г/г).

По итогам 2025 г. показатель вырос на 3,3 п.п. по сравнению с 2024 годом и составил 18,6% в связи с уменьшением портфеля независимых гарантий и поручительств (471 191 млн руб. по итогам 2025 года против 544 930 млн руб. по итогам 2024 года) и увеличением стоимости чистых активов

Поручителя до 87 787 млн руб. по итогам 2025 года (83 335 млн руб. по итогам 2024 года, +5,3% г/г).

Показатель *«Максимальный размер риска на одного контрагента или группу связанных контрагентов, %»*. По итогам 2024 г. показатель снизился на 3,7 п.п. по сравнению с 2023 годом и составил 15,5% в связи со снижением в абсолютном выражении номинальной суммы предоставленных поручительств, приходящихся на контрагента (группу связанных контрагентов) с максимальным размером предоставленных поручительств, до 64 633 млн руб. (по итогам 2023 г. - 74 114 млн руб.) и увеличением стоимости чистых активов Поручителя.

По итогам 2025 г. показатель увеличился на 1,7 п.п. по сравнению с 2024 годом и составил 17,2% в связи с ростом в абсолютном выражении номинальной суммы предоставленных поручительств, приходящихся на контрагента (группу связанных контрагентов) с максимальным размером предоставленных поручительств, до 75 898 млн руб. (по итогам 2024 г. - 64 633 млн руб.) и увеличением стоимости чистых активов Поручителя.

Показатель *«Совокупная величина риска по инсайдерам Поручителя, %»* не менялся по итогам 2023-2025 гг., поскольку кредитные требования к инсайдерам Поручителя отсутствовали, кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера на инсайдеров Поручителя не принимался.

Описание основных событий и факторов, в том числе макроэкономических, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

В качестве основных факторов, оказавших существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей, Поручитель выделяет:

- предоставление Банком кредитов в рамках мер антикризисной поддержки субъектов МСП;
- повышение Банком России ключевой ставки;
- востребованность гарантийной поддержки Группы Поручителя;
- ограничения на размещение в депозиты и ОФЗ целевых средств, используемых в порядке казначейского сопровождения (согласно факторам, описанным в пункте 2.1 настоящего Приложения № 4 к Проспекту).

Кроме того, в первом полугодии 2023 года размер ключевой ставки находился на уровне 7,5%, что привело к фактически меньшей сумме доходов, полученной от размещения временно свободных денежных средств в ценные бумаги и депозиты. Однако во втором полугодии 2023 года ключевая ставка выросла с 7,5% на 30.06.2023 г. до 16% на 31.12.2023 г., что сбалансировало сравнительно меньший доход от размещения временно свободных денежных средств в ценные бумаги и депозиты, полученный в первом полугодии 2023 года. В 2024 году первые семь месяцев ключевая ставка оставалась неизменной и составляла 16%, однако уже к концу 2024 г. выросла до

21% и находилась на этом уровне до июня 2025 г. В дальнейшем ключевая ставка поэтапно снижалась и на 31.12.2025 г. составила 16%.

2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для Поручителя существенное значение

Сведения об основных поставщиках Группы Поручителя, являющихся лицами, не входящими в Группу Поручителя (далее – внешнегрупповые поставщики), объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение (с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу Поручителя, а также на внешнегрупповых поставщиков), а также об иных внешнегрупповых поставщиках, поставки которых, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2023 год, консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2024 год и консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2025 год у Группы Поручителя отсутствуют внешнегрупповые поставщики, объем и (или) доля поставок которых в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение.

Иные внешнегрупповые поставщики, поставки которых, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, в указанных периодах отсутствуют.

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу Поручителя, а также на внешнегрупповых поставщиков:

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2023 год на дату окончания отчетного периода доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу Поручителя, составляет 1,50%, на внешнегрупповых поставщиков – 98,50%.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2024 год на дату окончания отчетного периода доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу Поручителя, составляет 1,18%, на внешнегрупповых поставщиков – 98,82%.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2025 год на дату окончания отчетного периода доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу Поручителя, составляет 0,48%, на внешнегрупповых поставщиков – 99,52%.

Определенный Поручителем уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика: Поручитель определяет уровень существенности доли поставок основного поставщика равным 10 процентам от общего объема поставок сырья и товаров

(работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.

2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для Поручителя существенное значение

Сведения об основных дебиторах Группы Поручителя, являющихся лицами, не входящими в Группу Поручителя (далее – внешнегрупповые дебиторы), доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для Группы Поручителя существенное значение (с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Поручителя, а также на внешнегрупповых дебиторов), а также об иных внешнегрупповых дебиторах, которые, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2023 год у Группы Поручителя имеется следующий внешнегрупповой дебитор, доля задолженности которого в общем объеме дебиторской задолженности имеет существенное значение:

Полное наименование: Министерство финансов Российской Федерации.

Сокращенное наименование: Минфин России.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710168360.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739085636.

Место нахождения: г. Москва.

Сумма дебиторской задолженности: 94 692 576 тыс. руб.

Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 53,92%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Министерство финансов Российской Федерации не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Поручителя, и (или) члену органа управления Поручителя.

Иные дебиторы, которые, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2024 год у Группы Поручителя имеется следующий внешнегрупповой дебитор, доля задолженности которого в общем объеме дебиторской задолженности имеет существенное значение:

Полное наименование: Министерство финансов Российской Федерации.

Сокращенное наименование: Минфин России.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710168360.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739085636.

Место нахождения: г. Москва.

Сумма дебиторской задолженности: 63 321 183 тыс. руб.

Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 36,25%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Министерство финансов Российской Федерации не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Поручителя, и (или) члену органа управления Поручителя.

Иные дебиторы, которые, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2025 год у Группы Поручителя имеется следующий внешнегрупповой дебитор, доля задолженности которого в общем объеме дебиторской задолженности имеет существенное значение:

Полное наименование: Министерство финансов Российской Федерации.

Сокращенное наименование: Минфин России.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710168360.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739085636.

Место нахождения: г. Москва.

Сумма дебиторской задолженности: 50 277 859 тыс. руб.

Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 29,50%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Министерство финансов Российской Федерации не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Поручителя, и (или) члену органа управления Поручителя.

Иные дебиторы, которые, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Поручителя, а также на внешнегрупповых дебиторов:

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2023 год на дату окончания отчетного периода доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Поручителя, составляет 0%, на внешнегрупповых дебиторов – 100%.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2024 год на дату окончания отчетного периода доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Поручителя, составляет 0%, на внешнегрупповых дебиторов – 100%.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2025 год на дату окончания отчетного периода доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Поручителя, составляет 0%, на внешнегрупповых дебиторов – 100%.

Определенный Поручителем уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора: Поручитель определяет уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, равным 10 процентам от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

2.5. Сведения об обязательствах Поручителя

2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для Поручителя существенное значение

Сведения об основных кредиторах Группы Поручителя, являющихся лицами, не входящими в Группу Поручителя (далее – внешнегрупповые кредиторы), доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности Группы Поручителя (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение (с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Поручителя, а также на внешнегрупповых кредиторов), а также об иных внешнегрупповых кредиторах, которые, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2023 год у Группы Поручителя имеются следующие внешнегрупповые кредиторы, доля задолженности каждому из которых в общем объеме кредиторской задолженности имеет для Группы Поручителя существенное значение:

1.

Полное наименование: Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ».

Сокращенное наименование: ВЭБ.РФ, ВЭБ.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1077711000102.

Место нахождения: город Москва.

Сумма кредиторской задолженности: 33 516 159 тыс. руб.

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 49,06%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): дата заключения договора субординированного кредита – 29 сентября 2010 года; дата заключения договора долгосрочного межбанковского финансирования – 28 сентября 2009 года.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): дата погашения субординированного кредита – 31 октября 2025 года; дата погашения долгосрочного межбанковского финансирования – 30 декабря 2027 года.

Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Поручителя, и (или) члену органа управления Поручителя.

2.

Полное наименование: Центральный банк Российской Федерации.

Сокращенное наименование: Банк России.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7702235133.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037700013020.

Место нахождения: город Москва.

Сумма кредиторской задолженности: 13 665 252 тыс. руб.

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 20,00%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): даты заключения кредитных договоров – 11.02.2021, 11.02.2021, 11.02.2021, 11.02.2021, 12.03.2021,

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): даты погашения кредитов – 28.12.2026, 30.11.2026, 30.10.2026, 28.09.2026, 24.08.2026, 31.07.2026, 29.06.2026, 22.05.2026, 24.04.2026, 19.03.2026, 09.02.2026, 29.12.2025, 24.11.2025, 27.10.2025, 29.09.2025, 25.07.2025, 18.07.2025, 04.07.2025, 27.06.2025, 23.06.2025, 02.06.2025, 02.06.2025, 02.06.2025, 29.05.2025, 29.05.2025, 16.05.2025, 18.04.2025, 18.04.2025, 21.02.2025, 31.01.2025, 31.01.2025, 19.07.2024, 05.07.2024, 17.05.2024, 13.05.2024, 10.05.2024, 03.05.2024, 26.04.2024, 26.04.2024, 26.04.2024, 26.04.2024, 19.04.2024, 19.04.2024, 15.04.2024, 01.04.2024, 01.04.2024, 29.03.2024, 29.03.2024, 29.03.2024, 29.03.2024, 29.03.2024, 28.03.2024, 25.03.2024, 22.03.2024, 22.03.2024, 22.03.2024, 22.03.2024, 15.03.2024, 11.03.2024, 11.03.2024, 14.02.2024, 09.02.2024, 07.02.2024, 02.02.2024, 02.02.2024, 01.02.2024, 01.02.2024, 01.02.2024, 26.01.2024, 26.01.2024, 19.01.2024, 19.01.2024, 12.01.2024, 12.01.2024.

Иные кредиторы, которые, по мнению Поручителя, имеют для группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

1.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1077711000102.

Место нахождения: город Москва.

Сумма кредиторской задолженности: 34 778 806 тыс. руб.

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 34,43%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): дата заключения договора субординированного кредита – 29 сентября 2010 года; дата заключения договора долгосрочного межбанковского финансирования – 28 сентября 2009 года; дата размещения краткосрочного МБК – 3 сентября 2024 года.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): дата погашения субординированного кредита – 31 октября 2025 года; дата погашения долгосрочного межбанковского финансирования – 30 декабря 2027 года; дата окончания краткосрочного МБК – 4 октября 2024 года.

Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Поручителя, и (или) члену органа управления Поручителя.

2.

Полное наименование: Центральный банк Российской Федерации.

Сокращенное наименование: Банк России.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7702235133.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037700013020.

Место нахождения: город Москва.

Сумма кредиторской задолженности: 10 565 547 тыс. руб.

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 10,46%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): даты заключения кредитных договоров – 02.02.2022, 02.02.2022, 30.05.2022, 30.05.2022, 30.05.2022, 03.06.2022, 03.06.2022, 24.06.2022, 24.06.2022, 24.06.2022, 24.06.2022, 06.07.2022, 19.07.2022,

31.08.2022, 31.08.2022, 30.09.2022, 26.10.2022, 23.11.2022, 28.12.2022, 10.02.2023, 20.03.2023, 25.04.2023, 23.05.2023, 30.06.2023, 01.08.2023, 25.08.2023, 29.09.2023, 03.06.2022.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): даты погашения кредитов – 30.11.2026, 30.10.2026, 28.09.2026, 24.08.2026, 31.07.2026, 29.06.2026, 22.05.2026, 24.04.2026, 19.03.2026, 09.02.2026, 29.12.2025, 24.11.2025, 27.10.2025, 29.09.2025, 25.07.2025, 18.07.2025, 04.07.2025, 27.06.2025, 23.06.2025, 02.06.2025, 02.06.2025, 02.06.2025, 29.05.2025, 29.05.2025, 16.05.2025, 18.04.2025, 18.04.2025, 10.03.2025, 21.02.2025, 31.01.2025, 31.01.2025.

Центральный банк Российской Федерации не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Поручителя, и (или) члену органа управления Поручителя.

Иные кредиторы, которые, по мнению Поручителя, имеют для группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2025 год у Группы Поручителя имеются следующие внешнегрупповые кредиторы, доля задолженности каждому из которых в общем объеме кредиторской задолженности имеет для Группы Поручителя существенное значение:

1.

Полное наименование: Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ».

Сокращенное наименование: ВЭБ.РФ, ВЭБ.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1077711000102.

Место нахождения: город Москва.

Сумма кредиторской задолженности: 27 037 411 тыс. руб.

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 25,34%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): дата заключения договора субординированного кредита – 29 сентября 2010 года; дата заключения

договора долгосрочного межбанковского финансирования – 28 сентября 2009 года; дата размещения краткосрочного МБК – 3 сентября 2024 года.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): дата погашения субординированного кредита – 31 октября 2025 года; дата погашения долгосрочного межбанковского финансирования – 30 декабря 2027 года; дата окончания краткосрочного МБК – 4 октября 2024 года.

Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Поручителя, и (или) члену органа управления Поручителя.

Иные кредиторы, которые, по мнению Поручителя, имеют для Группы Поручителя существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Поручителя, а также на внешнегрупповых кредиторов:

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2023 год на дату окончания отчетного периода доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Поручителя, составляет 0%, на внешнегрупповых кредиторов – 100%.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2024 год на дату окончания отчетного периода доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Поручителя, составляет 3,73%, на внешнегрупповых кредиторов – 96,27%.

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Поручителя за 2025 год на дату окончания отчетного периода доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Поручителя, составляет 2,05%, на внешнегрупповых кредиторов – 97,95%.

Определенный Поручителем уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: Поручитель определяет уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, равным 10 процентам от общей суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

2.5.2. Сведения об обязательствах Поручителя из предоставленного обеспечения

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в Группу Поручителя, иным лицам, входящим в Группу Поручителя, и лицам, не входящим в нее:

№	Наименование показателя	Значение показателя на:
---	-------------------------	-------------------------

п/п		31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5
1	Общий размер обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в Группу Поручителя, иным лицам, входящим в Группу Поручителя, и лицам, не входящим в нее, тыс. руб.	578 097 464	603 941 881	520 145 640
2	Общий размер обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в Группу Поручителя, иным лицам, входящим в Группу Поручителя, тыс. руб., в том числе:	58 415 081	65 519 473	33 615 121
2.1	в форме залога, тыс. руб.	0	0	0
2.2	в форме поручительства, тыс. руб.	50 086 255	59 296 379	30 122 703
2.3	в форме независимой гарантии, тыс. руб.	8 328 826	6 223 094	3 492 418
3	Общий размер обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в Группу Поручителя, иным лицам, не входящим в Группу Поручителя, тыс. руб., в том числе:	519 682 383	538 422 408	486 530 519
3.1	в форме залога, тыс. руб.	28 622	2 310 286	0

3.2	в форме поручительства, тыс. руб.	419 370 223	452 946 402	405 378 849
3.3	в форме независимой гарантии, тыс. руб.	100 283 538	83 165 720	81 151 670

Сведения о совершенных организациями, входящими в Группу Поручителя, сделках по предоставлению указанного обеспечения, имеющих для Группы Поручителя существенное значение:

Сделки, совершенные организациями, входящими в Группу Поручителя, по предоставлению обеспечения, имеющие для Группы Поручителя существенное значение, в указанных отчетных периодах отсутствуют.

Определенный Поручителем уровень существенности размера предоставленного обеспечения: Поручитель определяет уровень существенности размера предоставленного обеспечения равным 10 процентам от общего размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу Поручителя, лицам, не входящим в Группу Поручителя.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Поручителя

Обязательства, которые, по мнению Поручителя, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Группы Поручителя, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:

По состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года у Группы Поручителя, по мнению Поручителя, отсутствуют иные обязательства, которые могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Группы Поручителя, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы.

2.6. Сведения об истории создания и развития Поручителя, а также о его положении в отрасли

Краткое описание истории создания и развития Группы Поручителя, включая случаи реорганизации Поручителя и подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение:

Поручитель является непубличным акционерным обществом, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации. С момента создания 20 июня 2014 года по 17 октября 2014 года полное фирменное наименование Поручителя – Открытое акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», с 17 октября 2014 года по 23 июля 2015 года полное фирменное наименование Поручителя – Акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Указом Президента Российской Федерации от 5 июня 2015 года № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства» установлено, что Корпорация размещается в здании, расположенном по адресу: г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр. 1.

В перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. № 1009 «Об утверждении Перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ», Корпорация не включена.

26 июня 2014 года Банк России выдал Агентству кредитных гарантий банковскую лицензию на осуществление банковских операций № 3526-Д. Приказом Банка России от 29 июля 2015 года № ОД-1820 указанная лицензия была аннулирована с 23 июля 2015 года в связи с переименованием Агентства кредитных гарантий в Корпорацию, а также ходатайством Корпорации.

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере МСП в целях координации оказания субъектам МСП поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ. В рамках реализации Федерального проекта в целях обеспечения роста консолидированного объема финансовой поддержки, оказанной субъектам МСП в рамках национальной гарантийной системы (НГС), Поручитель осуществляет предоставление гарантий и поручительств субъектам МСП.

Поручитель и его дочерние организации образуют Группу Поручителя.

С 2004 года Банк реализует государственную программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на всей территории России. До 2018 года финансовая поддержка оказывалась через сеть партнеров (банки и организации инфраструктуры: лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации и др.). Банк предоставлял фондирование партнерам в рамках действующей продуктовой линейки, а партнеры, в свою очередь, осуществляли поддержку субъектов МСП в соответствии с их потребностями в форме кредитов, микрозаймов, имущественной поддержки с использованием механизма лизинга и прочих инструментов. В 2018 году Банк начал осуществлять прямое кредитование субъектов МСП. Основной целью прямого финансирования является предоставление высококачественных финансовых услуг субъектам МСП для обеспечения конкурентоспособности, роста, развития или масштабирования бизнеса предпринимателей. В 2020 году Банк начал оказывать кредитную поддержку самозанятым гражданам и индивидуальным предпринимателям, перешедшим на уплату налога на профессиональный доход.

Случаи реорганизации Поручителя:

Случаи реорганизации Поручителя отсутствуют.

Случаи реорганизации подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение:

Подконтрольной Поручителю организацией, имеющей для него существенное значение, является Банк.

Случаи реорганизации Банка отсутствуют.

Сведения о характере и причинах изменения в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершеного отчетного периода основного вида хозяйственной деятельности Поручителя:

В течение трех последних завершенных отчетных лет (2023 год, 2024 год и 2025 год) изменения основного вида хозяйственной деятельности Поручителя не происходило.

Сведения о характере и причинах изменения в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершеного отчетного периода основного вида хозяйственной деятельности подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение:

Подконтрольной Поручителю организацией, имеющей для него существенное значение, является Банк.

В течение трех последних завершенных отчетных лет (2023 год, 2024 год и 2025 год) изменения основного вида хозяйственной деятельности Банка не происходило.

Сведения о характере и причинах изменений в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершеного отчетного периода в составе подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение:

В течение трех последних завершенных отчетных лет (2023 год, 2024 год и 2025 год) изменений в составе подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение, не происходило.

Общая характеристика отрасли, в которой Группа Поручителя осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность:

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки МСП, а Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере МСП в целях координации оказания субъектам МСП поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ. Основной деятельностью Группы Поручителя является предоставление услуг в целях развития МСП.

Основным рынком сбыта услуг Группы Поручителя являются субъекты МСП, которые привлекают кредитные средства от российских коммерческих банков. В случае если субъекты МСП не располагают достаточным объемом денежных средств и (или) залогового обеспечения, они обращаются за услугами Группы Поручителя. Помимо банковского канала Группа Поручителя продвигает свои услуги посредством многофункциональных центров предоставления государственных и муниципальных услуг, общероссийских деловых общественных объединений, федеральных и региональных органов государственной власти и т.д.

Малое и среднее предпринимательство (МСП) – важнейший фактор политической и экономической стабильности, обеспечивающий раскрытие предпринимательского потенциала

населения, повышение внутреннего спроса, рост налоговых поступлений, формирование рабочих мест, диверсификацию экономики, развитие конкуренции и снижение зависимости от сырьевого экспорта.

Сведения о темпах и основных тенденциях развития отрасли, в которой Группа Поручителя осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, за три последних завершенных отчетных года, а также за последний завершенный отчетный период:

Меры по ускоренному развитию МСП реализуются в целях выполнения решений Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, предусматривающих развитие конкуренции, поддержку импортозамещения, содействие трудоустройству граждан предпенсионного возраста (в том числе путем вовлечения таких граждан в предпринимательство), вовлечение самозанятого населения, обеспечение равномерного и сбалансированного пространственного развития.

Мероприятия по оказанию поддержки субъектам МСП в проектом режиме на региональном уровне предусмотрены целевой моделью упрощения процедур ведения бизнеса и повышения инвестиционной привлекательности субъектов Российской Федерации по направлению «Поддержка малого и среднего предпринимательства».

В рамках реализации федерального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», входящего в состав национального проекта «Эффективная и конкурентная экономика» (далее соответственно – **Федеральный проект, национальный проект**), при участии АО «Корпорация «МСП» реализован ряд мероприятий, в том числе:

- расширен доступ субъектов МСП к закупкам крупнейших заказчиков;
- обеспечено утверждение программ по развитию субъектов МСП («выращивание») в целях их потенциального участия в закупках товаров (работ, услуг), в том числе с заключением «офсетных» договоров;
- обеспечено проведение мониторинга аффилированности между субъектами МСП, самозанятыми гражданами и заказчиками, осуществляющими закупки;
- обеспечено проведение ежеквартального мониторинга соблюдения сроков оплаты исполненных договоров, заключенных в рамках Закона № 223-ФЗ крупнейшими заказчиками с субъектами МСП и самозанятыми гражданами;
- обеспечено проведение мониторинга закупок у малых технологичных компаний в разрезе сектора экономики;
- продолжено оказание гарантийной и финансовой поддержки субъектам МСП в рамках Национальной гарантийной системы;
- продолжено предоставление льготной лизинговой поддержки;

- обеспечено предоставление услуг и сервисов на Цифровой платформе МСП.РФ субъектам МСП, самозанятым гражданам и гражданам, желающим начать бизнес;
- организован и расширен сбыт товаров, работ и услуг субъектов малого и среднего предпринимательства и самозанятых граждан.

Сведения об основных факторах, оказывающих влияние на отрасль, в которой Группа Поручителя осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность:

Задача Корпорации – координация оказания государственной поддержки субъектам МСП и самозанятым гражданам. При этом АО «Корпорация МСП» непосредственно участвует в предоставлении финансовой поддержки субъектам МСП, предоставляя гарантии и поручительства, участвуя в льготном кредитовании указанных субъектов через банки-партнеры и дочерний Банк, в финансировании лизинга через дочернюю лизинговую компанию и т. д.

АО «Корпорация МСП» – ключевое звено в реализации национальной политики по оказанию поддержки малому и среднему бизнесу, что предполагает непрерывность деятельности Корпорации в условиях серьезного экономического и финансового стресса. Корпорация координирует выполнение нескольких государственных программ и целевых проектов в данной сфере, непосредственно участвует в предоставлении финансовой поддержки субъектам МСП, отвечает за развитие национальной гарантийной системы. В этой роли Корпорация является уникальным институтом развития, функционал которого не дублируется иными финансовыми институтами в РФ и не может быть им передан без существенного изменения законодательства РФ. Данными факторами обусловлена очень высокая системная значимость АО «Корпорация МСП».

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО)) отмечает высокую системную значимость Корпорации и существенное влияние государства на ее деятельность. Корпорация принадлежит и контролируется государством и является ключевым звеном в реализации государственной политики по оказанию поддержки субъектам МСП.

Уставный капитал Корпорации на 31.12.2025 – 128 499 500 000 (сто двадцать восемь миллиардов четыреста девяносто девять миллионов пятьсот тысяч) рублей.

Федеральный закон от 27.11.2017 № 356-ФЗ «О внесении изменений в статьи 25.1 и 25.2 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» позволил присвоить гарантиям Корпорации первую категорию качества. При этом Корпорация соблюдает ряд квазибанковских нормативов, установленных Правительством Российской Федерации, а именно: достаточность собственных средств (капитала), соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств, максимальный размер риска на одного контрагента или группу связанных контрагентов, совокупная величина риска по инсайдерам Корпорации. Соблюдение указанных нормативов проверяется независимой аудиторской организацией и подлежит публичному размещению.

Финансовый профиль Корпорации отражает специфику ее деятельности: Корпорация, в частности, не имеет долговых обязательств и в долгосрочной перспективе не планирует привлекать

долговое финансирование. Ее приоритетом не является извлечение прибыли и формирование для акционеров дивидендного дохода.

К числу наиболее значимых факторов можно отнести:

- Обострение экономических и геополитических конфликтов. На фоне обострения геополитической ситуации вокруг Украины, позиции и участия России в этом процессе, США и ЕС не планируют снятие санкций с крупнейших российских компаний и банков, ограничивающих их доступ на международные финансовые рынки, повлекшие за собой снижение объемов доступной ликвидности в России;

- Волатильность на сырьевом и валютном рынке и снижение маржи. На фоне негативных внешних факторов, таких как волатильность мировых сырьевых рынков, сложной геополитической обстановки и волатильности курса рубля, процентная маржа банков имеет тенденцию к дальнейшему снижению;

- Дальнейшее продвижение в направлении расширения и диверсификации состава клиентской базы Группы Поручителя, объемов и разнообразия оказываемых услуг. Предоставление антикризисных продуктов субъектам МСП;

- Стабильность спроса со стороны клиентов — субъектов МСП и партнеров на продукты и услуги, предоставляемые Группой Поручителя.

Общая оценка результатов деятельности Группы Поручителя в отрасли, в которой Группа Поручителя осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность:

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки малого и среднего предпринимательства, а Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. Планомерное развитие МСП в Российской Федерации на протяжении последних лет отражает эффективность результатов деятельности Группы Поручителя.

Возможное влияние сложившихся в отрасли тенденций (благоприятных и неблагоприятных) на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности Группы Поручителя:

На дату утверждения Проспекта Поручитель оценивает сложившееся тенденции в сфере развития отрасли малого и среднего предпринимательства как благоприятные. Благоприятные тенденции в отрасли (рост количества субъектов МСП, увеличение объемов кредитования субъектов МСП, снижение показателей дефолтности и доли просроченной задолженности в секторе кредитования МСП, использование инструментов Национальной гарантийной системы (НГС) и «зонтичных» поручительств, рост использования Цифровой платформы МСП.РФ, предоставление государством финансирования для оказания поддержки субъектам МСП, в том числе предоставление субсидий Корпорации на цели исполнения обязательств по предоставленным гарантиям и поручительствам) могут положительным образом сказаться на операционных и финансовых показателях деятельности Группы Поручителя. Основным

показателем операционной деятельности Группы Поручителя является совокупный доход. Улучшение платежеспособности субъектов МСП и дальнейшее снижение уровня просроченной задолженности положительным образом скажется на объеме совокупного дохода Группы Поручителя.

Неблагоприятные тенденции в отрасли (рост числа выбывших из реестра МСП субъектов МСП, рост просроченной задолженности и доли проблемных активов в секторе кредитования МСП, снижение предоставляемых государством объемов финансирования для обеспечения поддержки субъектов МСП), в свою очередь, могут негативно повлиять на операционные и финансовые показатели деятельности Группы Поручителя. Ухудшение платежеспособности субъектов МСП скажется на объеме совокупного дохода Группы Поручителя.

Доля Группы Поручителя в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение Группы Поручителя в отрасли в целом:

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки МСП, а Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере МСП в рамках Закона № 209-ФЗ.

Несмотря на активность в сфере кредитования МСП, Банк занимает особое место в перечне кредитных организаций, финансирующих субъектов МСП, благодаря вхождению в состав институтов развития, а также с учетом того, что рыночное кредитование занимает в структуре кредитования незначительные доли.

В связи с этим не представляется возможным привести долю Группы Поручителя в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или показатели, характеризующие положение Группы Поручителя в отрасли в целом.

Оценка соответствия результатов деятельности Группы Поручителя тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Группы Поручителя:

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки МСП, а Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ.

Исходя из специфики деятельности Группы Поручителя, приведенные в Проспекте показатели финансово-хозяйственной деятельности, рассчитанные исходя из данных консолидированной финансовой отчетности Поручителя, по мнению Поручителя, не могут объективно и всесторонне охарактеризовать результаты деятельности Группы Поручителя и не могут полноценно использоваться для оценки деятельности Группы Поручителя в данной отрасли.

В связи с этим Поручителем используются дополнительные статистические показатели, приведенные в настоящем пункте, которые не используются в составе консолидированной

финансовой отчетности Поручителя и не использовались для расчета показателей финансово-хозяйственной деятельности Группы Поручителя.

Ниже приводится информация об оказанной Корпорацией финансовой (гарантийной) поддержке хозяйствующим субъектам за 2023, 2024 и 2025 отчетные годы:

№ п/п	Статистический показатель	Значение показателя на:		
		31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5
1	Сумма выданных Корпорацией гарантий и поручительств в целях предоставления финансирования (кредитов, займов и банковских гарантий), с начала календарного года, млрд рублей	156,1	235,1	119,0
2	Сумма финансирования (кредитов, займов и банковских гарантий), в целях предоставления которого Корпорацией выданы гарантии и поручительства, с начала календарного года, трлн рублей	0,53	0,50	0,29
3	Количество хозяйствующих субъектов, получивших финансовую (гарантийную) поддержку Корпорации, с начала календарного года, в том числе:			
3.1	субъектов МСП и самозанятых граждан, тысяч	23,5	38,9	20,7
3.2	лизинговых компаний, оказывающих финансовые услуги субъектам МСП, единиц	1	-	-
3.3	специализированных финансовых обществ, осуществляющих секьюритизацию портфелей банковских кредитов, выданных субъектам МСП, единиц	-	1	-

Сведения об основных конкурентах Группы Поручителя, сопоставление сильных и слабых стороны Группы Поручителя в сравнении с ними:

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки МСП. В связи с тем, что Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, целью его деятельности является развитие рынка МСП, поэтому конкуренты у Поручителя отсутствуют.

Банк осуществляет деятельность в среде, в которой нарастает конкуренция за добросовестных заемщиков. Конкурентами Банка являются преимущественно крупные системообразующие банки, принимающие участие в реализации льготных государственных программ кредитования МСП, а также банки, входящие в топ-10 по кредитованию субъектов МСП. В частности, к ним могут быть отнесены ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО), АО "Россельхозбанк", ПАО "Промсвязьбанк", ПАО "Совкомбанк", АО "Альфа-Банк".

Несмотря на активность многих банков в сфере кредитования МСП, Банк занимает особое место в перечне банков, финансирующих субъектов МСП, благодаря вхождению в состав институтов развития, а также с учетом того, что рыночное кредитование занимает в структуре кредитования незначительные доли.

Банк также обладает рядом конкурентных преимуществ:

- Технологичность. Это ключевой приоритет в развитии Банка и существенное преимущество перед прочими участниками рынка: Банком создана система АИС НГС, которая представляет собой кредитно-гарантийный конвейер, позволяющий клиентам полностью в дистанционном режиме подавать заявки на получение финансирования и получать кредиты и гарантии без посещения Банка. Также в указанной системе происходит рассмотрение заявки и принятие решения о финансировании.

- Надежность. В отличие от большинства банков, предлагающих инновационные услуги для бизнеса, собственником Банка является Корпорация, которая, в свою очередь, контролируется государством. Это весомый фактор для многих субъектов МСП, учитывая общий негативный фон на банковском рынке.

- Ориентация на потребности клиентов, высокое качество обслуживания. Это не только предоставление высокого качества услуг, но также закрытие всех потребностей клиентов по решению вопросов привлечения финансирования. Система АИС НГС интегрирована с множеством источников информации, а также с Цифровой платформой МСП и иными платформами, что расширяет доступ к другим видам поддержки, оказываемой государством. Качество услуг Банка подтверждается высоким уровнем Индекса NPS, характеризующим удовлетворенность клиентов — 60%.

- Высокая скорость принятия решений. Ряд продуктов Банка, например, гарантийные продукты, продукты в рамках сотрудничества с электронными платформами-интеграторами товаров, работ и услуг, предоставляемых в т.ч. субъектами МСП, автоматизированы в максимально высокой степени и предполагают принятие решений практически без участия человека. Банк стремится расширять данные технологии.

- Привлекательные условия. Банк активно предоставляет кредиты в рамках целевых государственных программ, в том числе Программы стимулирования кредитования субъектов

МСП Корпорации,² Программы субсидирования Минэкономразвития России,³ Программы Минсельхоза России,⁴ что обеспечивает субъектов МСП финансированием по ставкам ниже рыночных.

– Работа с МСП вне зависимости от циклов в экономике. Это одно из ключевых конкурентных преимуществ, так как Банк ориентируется только на сектор МСП, работая с ним не только в «хорошие» годы, но и поддерживая во времена спадов в экономике. Так в 2020 году Банк одним из первых стал предоставлять кредиты в рамках антикризисных программ поддержки занятости и возобновления деятельности.⁵

– Развитие новых финансовых инструментов. Банк выполняет функции по развитию новых рынков финансовых инструментов непосредственно для субъектов МСП или способствующих увеличению привлечения средств в традиционные рынки финансирования МСП, через проведение операций по секьюритизации кредитов субъектов МСП и других видов

² Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, реализуемая Корпорацией совместно с Банком России, утверждена решением Совета директоров Корпорации МСП 8 февраля 2017 года, протокол № 27 (с последующими изменениями). Утверждена решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» 15.03.2022 (протокол № 131).

³ Постановление Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 года № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения 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», а также Решение Минэкономразвития России от 8 декабря 2025 года № 25-60302-02036-Р (с изменениями и дополнениями) «О порядке предоставления субсидии для государственной поддержки российских кредитных организаций и специализированных финансовых обществ в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке».

⁴ В соответствии с Правилами предоставления из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям, международным финансовым организациям и государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ" на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным сельскохозяйственным товаропроизводителям (за исключением сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов), организациям и индивидуальным предпринимателям, осуществляющим производство, первичную и (или) последующую (промышленную) переработку сельскохозяйственной продукции и ее реализацию, по льготной ставке (утв. постановлением Правительства Российской Федерации от 29.12.2016 № 1528).

⁵ Постановление Правительства Российской Федерации от 02.04.2020 № 422 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2020 году юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям на неотложные нужды для поддержки и сохранения занятости» и Постановление Правительства Российской Федерации от 16.05.2020 № 696 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2020 году юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям на возобновление деятельности».

финансовых обязательств субъектов МСП, участие в качестве «якорного» инвестора в выкупе облигаций, выпущенных субъектами МСП, через развитие рынка краудинвестинга (Банк является владельцем инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, за счет имущества которого осуществляются инвестиции в проекты субъектов МСП на инвестиционных площадках, а также через развитие специальной платформы-краудинтегратора).

Мнения органов управления Поручителя относительно представленной в настоящем пункте 2.6 Приложения № 4 к Проспекту информации, совпадают.

2.7. Сведения о перспективах развития Поручителя

Описание стратегии дальнейшего развития Группы Поручителя не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

Основной задачей Поручителя, определяющей направления деятельности Поручителя, а также Группы Поручителя в 2025-2030 годах является реализация мероприятий Федерального проекта.

Основным целевым показателем реализации Федерального проекта является увеличение доли субъектов МСП, превысивших предельные значения для определения категорий субъектов МСП, с 0,5% в 2024 году до 0,8% к 2030 году, а также повышение уровня удовлетворенности потенциальных и действующих субъектов МСП, осуществляющих деятельность в промышленных (индустриальных) парках, технопарках, бизнес-парках, а также получивших услуги иных организаций инфраструктуры поддержки субъектов МСП, до 80% к 2030 году.

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2024 г. № 309 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года» Минэкономразвития России разработало новую структуру паспорта Федерального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», ключевая цель которого – обеспечить реальный рост дохода на одного работника субъекта малого и среднего предпринимательства в 1,2 раз выше, чем рост валового внутреннего продукта.

В период с 2019 по 2024 год в рамках национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» были разработаны механизмы поддержки малого и среднего предпринимательства, включая финансовые инструменты и региональную инфраструктуру, что позволило достичь целевых показателей по уровню занятости в секторе МСП.

В рамках реализации федерального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» национального проекта «Эффективная и конкурентная экономика» на период 2025 – 2030 годов планируется сохранить ключевые инструменты поддержки и адаптировать их с учетом актуальных задач, связанных с

качественными изменениями в секторе МСП. Также будет продолжена работа по развитию региональной инфраструктуры поддержки МСП, в частности продолжена активная работа по созданию и (или) развитию не менее 100 промышленных парков, технопарков и бизнес-парков на территории субъектов РФ.

Кроме того, в рамках федерального проекта «Технологии», также входящего в состав национального проекта, предусмотрено предоставление Банком льготных кредитов высокотехнологичным, инновационным субъектам МСП и (или) малым технологическим компаниям. А в рамках федерального проекта «Развитие производства станкоинструментальной промышленности», входящего в состав национального проекта «Средства производства и автоматизации», Банком реализуется программа льготного кредитования субъектов МСП в сфере станкоинструментальной промышленности. В целях обеспечения реализации данных мероприятий Корпорация осуществляет мониторинг реализации программ льготного кредитования таких предпринимателей, в том числе отбора проектов, и методологическое сопровождение.

В целях осуществления контроля за реализацией мероприятий национального проекта, входящих в компетенцию Корпорации, Корпорация в 2026 году планирует осуществлять мониторинг реализации данных мероприятий на постоянной основе. Отчеты о реализации мероприятий национального проекта будут формироваться Корпорацией в рамках своей компетенции в сроки, определенные федеральным проектным офисом.

2.8. Сведения о рисках, связанных с Поручителем

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте 2.8 Приложения № 4 к Проспекту, отражает точку зрения и собственные оценки Поручителя и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте. Каждый из указанных рисков может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Поручителя.

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.

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.

Сведения о политике управления рисками, утвержденной коллегиальным органом управления Поручителя в качестве отдельного документа, описание основных положений политики в области управления рисками:

Согласно Политике управления рисками акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденной решением Совета директоров Поручителя 04.03.2022 (протокол № 129) (со всеми изменениями), основными целями управления рисками являются:

- обеспечение баланса между уровнем финансовой устойчивости и достижением целей деятельности Поручителя, определенных Законом № 209-ФЗ и Уставом;
- создание условий для устойчивого развития Поручителя;
- своевременное реагирование на внешние угрозы, адаптация к изменениям операционной и внешней среды;

– защита законных интересов акционеров, контрагентов, работников Поручителя.
Основными задачами управления рисками являются:

- построение эффективной системы управления рисками;
- обеспечение непрерывности процесса управления рисками, основанного на своевременном их выявлении, анализе, оценке и мониторинге;
- обеспечение уровня риска в рамках установленных внутренними документами Поручителя ограничений;
- обеспечение эффективности деятельности Поручителя.

Система управления рисками соответствует профилю рисков Поручителя, который определяется целями деятельности Поручителя, установленными Законом № 209-ФЗ и Уставом.

Процесс управления рисками состоит из четырех основных этапов, выполняемых в следующей последовательности:

- идентификация риска;
- анализ и оценка риска;
- ограничение, и/или снижение, и/или отказ от риска;
- мониторинг и контроль уровня риска.

Процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся цикл последовательного выполнения его основных этапов.

В целях предотвращения конфликта интересов в Поручителе действует принцип независимости любого решения о принятии риска от оценки риска и осуществления контроля над

ним, а также в соответствии с лучшими практиками в управлении рисками предусматривается наличие трех линий защиты.

Организационная структура Поручителя формируется с учетом требований отсутствия конфликта интересов и обеспечивает разделение функций и полномочий коллегиальных органов, структурных подразделений и ответственных должностных лиц Поручителя при принятии и управлении рисками.

В организационной структуре управления рисками в Поручителе выделены следующие четыре уровня управления рисками:

- высший регламентирующий уровень;
- исполнительный уровень;
- контролирующий уровень;
- оперативный уровень.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Группа Поручителя осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность:

Отраслевые риски представляют собой риски убытков, связанных с потерями в результате изменений в экономическом состоянии отрасли, и степень этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями.

Отраслевые риски Поручителя сконцентрированы в отраслевых рисках субъектов МСП, по кредитам которых предоставлены поручительства и гарантии Поручителя, и российских банковских кредитных организаций, по кредитам которых предоставлены поручительства Поручителя.

Субъекты МСП подвержены отраслевому риску данной отрасли в случае ведения ими или их концентрированными контрагентами своей хозяйственной деятельности в данной отрасли. Поручитель осуществляет проверку рисков, связанных с отраслями деятельности субъектов МСП, по кредитам которых предоставлены гарантии.

Отраслевые риски субъектов МСП могут повлиять на их способность исполнять свои обязательства в соответствии с условиями кредитных договоров и повлечь необходимость выплат по предоставленным Поручителем поручительствам и гарантиям.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли, в которой Группа Поручителя осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, на деятельность Группы Поручителя и исполнение обязательств по Облигациям:

Как указано выше, Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. В связи с

этим, основные отраслевые риски Поручителя связаны с отраслями деятельности субъектов МСП, по кредитам которых Поручителем предоставлены поручительства и гарантии.

По мнению Поручителя, отраслевые риски адекватно оценены в рамках проверки, осуществляемой при выдаче соответствующих гарантий и поручительств, и покрыты значительным по величине портфелем облигаций федеральных займов (ОФЗ) со средним сроком до погашения и остатками на счетах в Федеральном казначействе, которые могут быть использованы для исполнения обязательств Поручителя в рамках выданных им поручительств и гарантий.

Группа Поручителя не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Наиболее значимые, по мнению Поручителя, возможные изменения в отрасли, в которой Поручитель осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):

Как указано выше, Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. В связи с этим, основные отраслевые риски Поручителя связаны с отраслями деятельности субъектов МСП, по кредитам которых Поручителем предоставлены поручительства и гарантии.

По мнению Поручителя, отраслевые риски адекватно оценены в рамках проверки, осуществляемой при выдаче соответствующих гарантий и поручительств, и покрыты значительным по величине портфелем облигаций федеральных займов (ОФЗ) со средним сроком до погашения и остатками на счетах в Федеральном казначействе, которые могут быть использованы для исполнения обязательств Поручителя в рамках выданных им поручительств и гарантий.

Группа Поручителя не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой Поручителя в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность Группы Поручителя и исполнение обязательств по Облигациям:

В рамках деятельности Поручителя основными расходами являются управленческие расходы, необходимые для поддержания деятельности Поручителя, которые полностью покрываются совокупным доходом Поручителя. По мнению Поручителя, указанные расходы соответствуют текущим рыночным условиям, и существенного изменения размера таких расходов не предполагается.

Группа Поручителя не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Группы Поручителя (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность Группы Поручителя и исполнение обязательств по его Облигациям:

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. Основную выручку Поручитель получает в качестве вознаграждения за предоставление поручительств и гарантий субъектам МСП и российским банковским кредитным организациям. Учитывая специфику деятельности Поручителя, указанные поручительства и гарантии предоставляются на нерыночных (льготных) условиях, и суммы вознаграждения по ним составляют меньшую долю от совокупного дохода Поручителя (сумму выручки, процентов к получению и прочих доходов), который в большей доле является результатом размещения временно свободных денежных средств Поручителя в разрешенные Законом № 209-ФЗ объекты инвестирования (облигации федеральных займов (ОФЗ) и банковские депозиты). В связи с этим изменение сумм, получаемых в качестве вознаграждения за предоставление поручительств и гарантий, по мнению Поручителя, не приведет к негативным последствиям для деятельности Поручителя, а дальнейшее снижение совокупной стоимости фондирования субъектов МСП является одной из целей деятельности Поручителя.

Поручитель не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией:

Страновые риски:

Страновые риски представляют собой риски убытков, связанных с невозможностью либо нежеланием суверенных контрагентов определенной страны и невозможностью остальных контрагентов этой страны или контрагентов по операциям с конечным риском в данной стране (если в данной стране происходит формирование источников погашения обязательств контрагента) выполнить свои обязательства по причинам, отличным от стандартных рисков (например, по причинам, зависящим от правительства страны, а не от контрагента).

Подконтрольной Поручителю организацией, имеющей для него существенное значение, является Банк.

Поручитель и Банк осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрированы в качестве налогоплательщиков в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Поручителя и Банка не влияют.

Страновые риски Поручителя сконцентрированы в страновых рисках субъектов МСП и российских банковских кредитных организаций, по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Поручителя. Страновые риски Банка также сконцентрированы в страновых рисках субъектов МСП, которым предоставлено финансирование и по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Банка. Указанные субъекты МСП подвержены страновым рискам в

случае ведения ими или их крупными контрагентами (в том числе, поставщиками, подрядчиками, покупателями) внешнеэкономической деятельности.

В случае реализации страновых рисков в отношении отдельно взятой страны у Поручителя и Банка может возникнуть обязанность произвести выплаты по выданным гарантиям и поручительствам по обязательствам субъектов МСП, затронутых негативными последствиями реализовавшихся страновых рисков, приведших к невозможности исполнения субъектом МСП обязательств по заключенным кредитным договорам. При этом реализация страновых рисков в отношении отдельно взятых субъектов МСП также может негативно сказаться на производстве субъектами МСП выплат по предоставленному Банком финансированию.

Поручитель и Банк подвержены рискам, связанным с международной политикой. В июле 2014 года США были введены секторальные санкции в отношении ключевых отраслей российской экономики. С 1 августа 2014 года странами Евросоюза также были расширены санкции, которые коснулись нефтяной сферы, оборонно-промышленного комплекса, доступа государственных банков к финансовым рынкам Европы и пр. В 2015-2026 годах списки лиц, на которых распространяются санкции США, расширялись, 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 2015-2026 годов. Поручитель и Банк не могут гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены и не скажутся на их деятельности.

Региональные риски:

Региональные риски Поручителя относятся к субъектам Российской Федерации, в которых зарегистрированы и ведут деятельность субъекты МСП, по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Поручителя. За период с начала 2022 года и до окончания 2025 года гарантии и поручительства Поручителя были предоставлены субъектам МСП и партнерам Поручителя, зарегистрированным в 89 субъектах Российской Федерации. Наиболее крупные по совокупному объему гарантии и поручительства были предоставлены Поручителем субъектам МСП и партнерам Поручителя в следующих регионах:

г. Москва	154 769,7 млн руб.
г. Санкт-Петербург	51 339,9 млн руб.
Московская область	44 351,1 млн руб.
Краснодарский край	33 001,3 млн руб.
Свердловская область	24 386,3 млн руб.
Новосибирская область	24 149,9 млн руб.

Нижегородская область	18 167,5 млн руб.
Республика Башкортостан	17 812,9 млн руб.
Самарская область	16 935,4 млн руб.
Ростовская область	16 848,1 млн руб.
Республика Татарстан	16 565,7 млн руб.
Челябинская область	14 559,9 млн руб.

С учетом указанного, деятельность Поручителя диверсифицирована по территории Российской Федерации, региональные риски могут быть оценены как незначительные.

Деятельность Банка диверсифицирована по территории Российской Федерации, региональные риски могут быть оценены как незначительные.

В случае реализации региональных рисков в отношении отдельно взятого региона у Поручителя и Банка может возникнуть обязанность произвести выплаты по выданным гарантиям и поручительствам по кредитам субъектов МСП, затронутых негативными последствиями реализовавшихся региональных рисков, приведших к невозможности исполнения субъектом МСП обязательств по заключенным кредитным договорам. При этом реализация региональных рисков в отношении отдельно взятых субъектов МСП также может негативно сказаться на производстве субъектами МСП выплат по предоставленному Банком финансированию.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность Поручитель (подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение):

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в Российской Федерации, существуют. Поручитель и Банк (подконтрольная Поручителю организация, имеющая для него существенное значение) не могут повлиять на снижение данного риска.

Московский регион – регион местонахождения Поручителя и Банка – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Поручитель и Банк не могут повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация выданных Поручителем и Банком гарантий и поручительств, а также предоставленного Банком финансирования по субъектам МСП, зарегистрированным в разных субъектах Российской Федерации, что позволяет значительно снизить уровень указанного риска.

Указанные риски могут негативно повлиять на инвестиционный климат в Российской Федерации и Московском регионе, а также в целом на доверие предпринимателей, что, в свою очередь, может негативно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности субъектов МСП, по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Поручителя, а также которым предоставлено финансирование и по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Банка.

В случае реализации указанных рисков у Поручителя и Банка может возникнуть обязанность произвести выплаты по выданным гарантиям и поручительствам по кредитам субъектов МСП, затронутых негативными последствиями реализовавшихся рисков, приведших к невозможности исполнения субъектом МСП обязательств по заключенным кредитным договорам. При этом реализация указанных рисков в отношении отдельно взятых субъектов МСП также может негативно сказаться на осуществлении субъектами МСП выплат по предоставленному Банком финансированию.

Риски, связанные с географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность Поручитель (подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение):

В силу размеров Российской Федерации, нельзя исключить страновые риски, связанные с географическими особенностями страны. Тем не менее, географическая диверсификация выданных Поручителем и Банком гарантий и поручительств, и предоставленное Банком финансирование, описанное выше, позволяет оценить указанные риски как незначительные.

Московский регион – регион местонахождения Поручителя и Банка – 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.

2.8.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение Группы Поручителя, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели:

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, в связи с чем его деятельность ограничена положениями указанного закона. В частности, закон ограничивает объекты инвестирования, в которые могут быть размещены временно свободные денежные средства Поручителя. По состоянию на 31 декабря 2025 года временно свободные денежные средства Поручителя размещены в долговые обязательства Российской Федерации (36 809 млн руб.) и депозиты в российских кредитных организациях (6 511 млн руб.), по которым Поручителю начисляется процентный доход, сумма средств на расчетных счетах Поручителя – 44 538 млн руб.

При этом, в связи с отсутствием у Поручителя заемных средств, проценты к уплате отсутствуют. В связи с этим Поручитель несет риск падения доходов от временного размещения денежных средств в случае существенного снижения процентных ставок.

Процентный риск для Банка связан с риском возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам. Процентный риск возникает при несовпадении сроков возврата предоставленных и привлеченных средств, а также в случае различных условий установления ставок по активным и пассивным операциям (фиксированные и плавающие ставки).

Банк проводит расчет изменения чистой процентной маржи к различным сценариям изменения процентных ставок на горизонте имеющихся активов и пассивов. По результатам анализа в зависимости от величины изменения чистой процентной маржи Банк принимает решение о необходимости и перечне мер по регулированию процентного риска в соответствии со стратегией Банка в области управления риском.

В целях снижения процентного риска в Банк в своей процентной политике устанавливает основные принципы определения процентных ставок (в том числе в зависимости от кредитного качества партнеров Банка) и управления процентным риском. В целях минимизации процентного риска в кредитных договорах предусматривается возможность периодического пересмотра процентной ставки в зависимости от изменения рыночной процентной ставки.

Основные операции Группы Поручителя осуществляются в валюте Российской Федерации. Основные расходы Группы Поручителя также выражены в валюте Российской Федерации. В связи с этим Группа Поручителя в целом не подвержена рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Предполагаемые действия Поручителя на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции:

В случае возникновения риска, связанного с изменением процентных ставок, Поручитель предпримет все возможные меры по ограничению его негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

В связи с тем, что Группа Поручителя в целом не подвержена рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют Поручитель не осуществляет операций в иностранной валюте.

Возможное влияние инфляции на выплатах по Облигациям, критические, по мнению Поручителя, значения инфляции, а также предполагаемые действия Поручителя по уменьшению указанного риска:

В случае достижения показателем инфляции критических значений изменениям может быть подвержена прибыль Поручителя. Критические, по мнению Поручителя, значения инфляции

составляют 20-25% годовых. Поручитель оценивает вероятность возникновения указанных рисков как незначительную. При любом стечении обстоятельств Поручитель планирует предпринять адекватные меры по оптимизации расходов Группы Поручителя.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности субъектов МСП, которым организации Группы Поручителя предоставили финансирование, а также для обеспечения исполнения обязательств которых организации Группы Поручителя предоставили гарантии и поручительства. Данное обстоятельство может повлечь серию неисполнения субъектами МСП обязательств по предоставленному организациями Группы Поручителя финансированию и необходимость выплат по предоставленным организациями Группы Поручителя гарантиям и поручительствам.

В целом влияние данного риска на выплаты по Облигациям класса «А-2026», по мнению Поручителя, незначительно, учитывая высокие значения норматива достаточности капитала и норматива соотношения капитала и принятых обязательств Поручителя (показатель Н1 – 21,5%, Н2 – 18,6% на 31 декабря 2025 года при минимально допустимых значениях 15% и 10%, соответственно) и большой запас ликвидных активов (59,41 процента от балансовой стоимости активов Поручителя размещены в высоколиквидные активы).

Показатели консолидированной финансовой отчетности, бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

В случае существенного снижения процентных ставок изменениям может быть подвержена прибыль Группы Поручителя, которая может уменьшиться в связи со снижением процентного дохода по размещенным денежным средствам. Учитывая текущую политику Центрального банка Российской Федерации, Группа Поручителя оценивает возможность снижения процентных ставок как невысокую.

В случае достижения показателем инфляции критических значений изменениям может быть подвержена прибыль Группы Поручителя, которая может уменьшиться в связи с возможным осуществлением выплат по предоставленным Поручителем и Банком гарантиям и поручительствам, а также в связи с дефолтами по предоставленному организациями Группы Поручителя субъектам МСП финансированию. Поручитель оценивает вероятность достижения показателем инфляции критических значений как незначительную.

Валютные риски, связанные с изменением валютного курса, не оказывают существенного влияния на показатели финансовой отчетности Группы Поручителя.

2.8.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Группы Поручителя:

Текущие или будущие риски потери дохода, капитала или возникновения убытков в связи с нарушениями или несоответствием внутренним и внешним правовым нормам минимизированы.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Поручитель (подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение):

В настоящее время Поручитель и Банк, являющийся организацией, имеющей для Поручителя существенное значение, не участвуют в текущих судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на их финансово-хозяйственной деятельности.

Текущие судебные разбирательства Поручителя связаны с судебными спорами с субъектами МСП, которым Поручитель предоставил гарантии или поручительства, в том числе в связи с осуществлением платежей и регрессными требованиями, перешедшими к Поручителю в результате исполнения гарантий и поручительств. Основные судебные разбирательства Банка связаны с судебными спорами по взысканию задолженности, образовавшейся в связи с неисполнением субъектами МСП финансовых обязательств перед Банком. По мнению Поручителя, данные судебные разбирательства не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности Поручителя и Банка.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Специфика деятельности и правового положения Поручителя и организаций Группы Поручителя, а также отсутствие у Поручителя обязательств в иностранной валюте и факт того, что активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, составляют незначительную долю валюты баланса Банка, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные и не отразятся существенным образом на деятельности Группы Поручителя.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

При осуществлении деятельности Группа Поручителя строго руководствуется требованиями законодательства о налогах и сборах и нормативных правовых актов Российской Федерации. В целях управления риском, связанным с изменением налогового законодательства, осуществляется мониторинг изменений в области законодательства о налогах и сборах. Учитывая специфику деятельности организаций Группы Поручителя в целях содействия развитию малого и среднего предпринимательства и деятельности Поручителя как института развития, правовые риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах, по мнению Поручителя, минимальны и не отразятся существенным образом на деятельности Группы Поручителя.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

Группа Поручителя не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В этой связи Поручитель считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Группы Поручителя.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя (подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное

значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию. При этом в Группу Поручителя входит Банк, который является подконтрольной Поручителю организацией, имеющей для Поручителя существенное значение.

Банк действует на основании универсальной лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности (далее – **Лицензии Банка**). Банковская деятельность, брокерская деятельность и дилерская деятельность относятся к основным видам финансово-хозяйственной деятельности Банка.

Изменение требований по лицензированию данных видов деятельности может оказать влияние на деятельность Банка, что отразится и на Группе Поручителя в целом. Для снижения степени влияния данного риска Банком постоянно актуализируется нормативная база по действующим лицензионным требованиям, а также изучаются предполагаемые проекты изменений требований по лицензированию указанных видов деятельности.

Поручитель и Банк не используют в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы Поручителя, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Поручитель (подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение):

Основные судебные разбирательства Поручителя связаны с судебными спорами с субъектами МСП, которым Поручитель предоставил гарантии или поручительства, в том числе в связи с осуществлением платежей и регрессными требованиями, перешедшими к Поручителю в результате исполнения гарантий и поручительств. Основные судебные разбирательства Банка связаны с судебными спорами с неисполнением субъектами МСП финансовых обязательств перед Банком. По мнению Поручителя, данные судебные разбирательства не могут негативно сказаться на результатах деятельности Поручителя и Банка. По мнению Поручителя, имеется достаточное количество судебной практики по спорам, относящимся к основной деятельности Группы Поручителя, и Поручитель не ожидает ее существенного изменения, которое может негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы Поручителя и на результатах текущих судебных процессах, в которых участвует Поручитель и Банк.

Группа Поручителя не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы Поручителя, качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки малого и среднего предпринимательства, а Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, в связи с чем деятельность Группы Поручителя подробно освещается в средствах массовой информации. Возможная публикация в СМИ негативной информации о деятельности Группы Поручителя может нанести вред имиджу организаций Группы Поручителя и их репутации.

В целях минимизации риска потери деловой репутации организациями Группы Поручителя применяются следующие основные подходы:

- контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, в том числе, законодательства о коммерческой тайне и организации внутреннего контроля (в целях ПОД/ФТ – где применимо);
- обеспечение своевременности выплат по гарантиям/контргарантиям и расчетов с контрагентами;
- мониторинг деловой репутации аффилированных лиц, членов органов управления, соответствующих должностных лиц организаций Группы Поручителя;
- контроль за достоверностью финансовой отчетности и иной публикуемой информации, предоставляемой организациями Группы Поручителя акционерам (участникам), контрагентам, органам управления и надзора, иным заинтересованным лицам;
- своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности информации о Группе Поручителя, органах управления, контрагентах, работниках Группы Поручителя в средствах массовой информации (периодические печатные издания, радио, телевидение, иные формы периодического распространения массовой информации, включая интернет) для целей своевременного реагирования;
- ограничение перечня лиц, обладающих полномочиями публично выступать от лица организаций Группы Поручителя, в том числе, в средствах массовой информации;
- разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использование содержащейся в ней информации в личных интересах.

Таким образом, реализация репутационного риска, по мнению Поручителя, является минимизированной.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы Поручителя (стратегическое управление):

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки малого и среднего предпринимательства, а Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, который определяет режим его деятельности, в связи с чем данный риск не применим.

С целью управления стратегическим риском при принятии стратегических решений Группа Поручителя старается максимально учесть свои возможности в направлениях, позволяющих ей достичь преимущества перед конкурентами, и возможные опасности, которые могут угрожать устойчивости Группы Поручителя как в связи с внутренними факторами (например, недостаточно обоснованным определением перспективных направлений деятельности и, как следствие, отсутствием необходимых финансовых, материально-технических, людских и прочих ресурсов), так и в случае изменения внешней среды (то есть изменения макроэкономической ситуации в стране и мире), изменения конъюнктуры рынка, вызванного экономическими или политическими событиями, изменения политического и/или экономического курса государства (то есть смены вектора государственных интересов), изменения законодательства и, соответственно, правового поля в той или иной области хозяйствования, в банковском секторе или в экономике в целом.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Поручителя

Риски, свойственные исключительно Группе Поручителя:

Группе Поручителей не свойственны какие-либо специфические риски.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Поручителя (подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию.

Основная деятельность Банка, подконтрольной Поручителю организации, имеющей для Поручителя существенное значение, подлежит лицензированию. В случае отсутствия возможности продлить действие Лицензий Банка (как данный термин определен выше в пункте 2.8.4 настоящего Приложения № 4 к Проспекту), Группа Поручителя может понести существенные финансовые потери. Однако данный риск снижается в связи с тем, что все Лицензии Банка выданы без ограничения срока действия. Прекращение действия Лицензий Банка возможно в случае нарушения требований законодательства Российской Федерации и последующего отзыва лицензии Банком России или в случае добровольного отказа Банка от выданных ему лицензий. Во избежание нарушений требований законодательства Банк постоянно осуществляет мониторинг требований законодательства, проводит мониторинг и оценку рисков, которые могут оказать негативное воздействие на деятельность банка и совершенствует системы управления рисками.

Поручитель и Банк не используют в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с возможной ответственностью Поручителя (подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Поручителю:

Группа Поручителя осуществляет свою деятельность в целях поддержки малого и среднего предпринимательства, а Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. В рамках указанной деятельности Группа Поручителя оказывает поддержку субъектам МСП. Риски, связанные с указанной деятельностью Поручителя, более подробно приведены в пункте 2.8.1 настоящего Приложения № 4 к Проспекту.

У Поручителя имеются дочерние общества.

Банк является организацией, имеющей для Поручителя существенное значение.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации организация несет субсидиарную ответственность при банкротстве дочернего общества, наступившем по вине основного общества, и отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным дочерним обществом по указанию основного общества, к тому же другие акционеры или участники дочернего общества вправе требовать от основного общества возмещения убытков, причиненных дочернему обществу по вине основного.

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

У Группы Поручителя отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от оказания услуг Группы Поручителя.

Риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:

В своей деятельности организации Группы Поручителя используют информационные системы от сторонних провайдеров, которые предоставляют услуги по настройке и технической поддержке таких информационных систем. Хотя данные информационные системы широко используются на рынке и считаются хорошо защищенными, они могут быть уязвимы к неисправностям оборудования, некорректной работе программного обеспечения, взлому и компьютерным вирусам. В случае реализации указанного риска соответствующая организация Группы Поручителя планирует провести консультации со сторонними провайдерами, направленные на скорейшее устранение препятствий в работе информационных систем. С учетом указанного выше, по мнению Поручителя, отсутствует риск долгосрочного воздействия указанных

факторов на деятельность Группы Поручителя. По мнению Поручителя, реализация данного риска не окажет существенного влияния на деятельность Группы Поручителя.

Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Поручителя (подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

Поручитель и подконтрольная Поручителю организация, имеющая для него существенное значение (Банк), не осуществляют производственно-хозяйственную деятельность.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Поручителя (подконтрольных Поручителю организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Поручитель и подконтрольная Поручителю организация, имеющая для него существенное значение (Банк), не осуществляют производственно-хозяйственную деятельность.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо. Поручитель не является кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы).

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Не применимо. Информация данного пункта не раскрывается в сведениях о Поручителе.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Поручителя

Отсутствуют.

3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЯ, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ПОРУЧИТЕЛЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ПОРУЧИТЕЛЯ

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя

Доступ к информации настоящего пункта ограничен на основании федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов, в связи с чем информация настоящего пункта не раскрывается.

3.2. Сведения о политике Поручителя в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Поручителя:

Поручитель использует единый подход к оплате труда работников и обеспечивает соответствие достигнутых работниками результатов труда выплачиваемому вознаграждению. Структура общего вознаграждения работников, занимающих ключевые должности в Поручителе, выстроена таким образом, что доля переменной части вознаграждения превышает долю постоянной части – такое соотношение обеспечивает прямую зависимость вознаграждения работников от результатов выполнения ключевых показателей эффективности Поручителя.

Все виды вознаграждения по каждому из органов управления Поручителя (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа Поручителя) с указанием размера, включая заработную плату членов органов управления Поручителя, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период, а также расходы с указанием размера, связанные с исполнением функций членов органов управления Поручителя, компенсированные Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период:

Вознаграждение членам Совета директоров Поручителя:

№ п/п	Виды выплат	Период	Размер вознаграждения, тыс. рублей
1	2	3	4
1	Заработная плата	2025 год	0

		3 месяца 2026 г.	0
2	Премии	2025 год	0
		3 месяца 2026 г.	0
3	Вознаграждение, отдельно выплаченное за участие в работе Совета директоров	2025 год	3 075,5
		3 месяца 2026 г.	0
4	Иные виды вознаграждения	2025 год	0
		3 месяца 2026 г.	0
5	Расходы, связанные с исполнением функций членов Совета директоров, компенсированные Поручителем	2025 год	0
		3 месяца 2026 г.	0
6	Итого	2025 год	3 075,5
		3 месяца 2026 г.	0

Вознаграждение членам Правления Поручителя:

№ п/п	Виды выплат	Период	Размер вознаграждения, тыс. рублей
1	2	3	4
1	Заработная плата	2025 год	145 304,5
		3 месяца 2026 г.	24 408,0
2	Премии	2025 год	0
		3 месяца 2026 г.	0
3	Вознаграждение, отдельно выплаченное за участие в работе Правления	2025 год	0
		3 месяца 2026 г.	0
4	Иные виды вознаграждения	2025 год	103 744,5
		3 месяца 2026 г.	0
5	Расходы, связанные с исполнением функций членов Правления, компенсированные Поручителем	2025 год	0
		3 месяца 2026 г.	0
6	Итого	2025 год	249 049,0

		3 месяца 2026 г.	24 408,0
--	--	------------------	----------

В случае если Поручителем выплачивалось вознаграждение и (или) компенсировались расходы лицу, которое одновременно являлось членом Совета директоров Поручителя и входило в состав коллегиального исполнительного органа (Правления) Поручителя, выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы такого лица, связанные с осуществлением им функций члена Совета директоров Поручителя, включаются в совокупный размер выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов по Совету директоров Поручителя, а иные виды выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов такого лица включаются в совокупный размер вознаграждения и (или) компенсированных расходов по коллегиальному исполнительному органу (Правлению) Поручителя.

Сведения о принятых органами управления Поручителя решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Выплата вознаграждения и компенсация расходов членам Совета директоров и Правления Поручителя предусмотрены в объеме, в порядке и в сроки, установленные следующими внутренними документами:

- Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам совета директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное решением Общего собрания акционеров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» 28 июня 2016 года (Протокол № 1);
- Положение об оплате труда работников акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное Советом директоров АО «Корпорация «МСП» 21 апреля 2023 г. (Протокол № 149) с изменениями от 04 октября 2024 года (Протокол № 168), 05 марта 2025 года (Протокол № 173);
- иные внутренние локальные нормативные акты, регулирующие порядок расчета и выплаты вознаграждения.

3.3. Сведения об организации в Поручителе управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Описание организации в Поручителе управления рисками в соответствии с уставом Поручителя, внутренними документами Поручителя и решениями уполномоченных органов управления Поручителя:

Организационная структура Корпорации формируется с учетом требований отсутствия конфликта интересов и обеспечивает разделение функций и полномочий коллегиальных органов,

структурных подразделений и ответственных должностных лиц Корпорации при принятии и управлении рисками.

В организационной структуре управления рисками в Корпорации выделены следующие четыре уровня управления рисками:

- высший регламентирующий уровень;
- исполнительный уровень;
- контролирующий уровень;
- оперативный уровень.

Сведения о политике Поручителя в области управления рисками:

Система управления рисками соответствует профилю рисков Корпорации, который определяется целями деятельности Корпорации, установленными Законом № 209-ФЗ и Уставом.

Процесс управления рисками состоит из четырех основных этапов, выполняемых в следующей последовательности:

- идентификация риска;
- анализ и оценка риска;
- ограничение, и/или снижение, и/или отказ от риска;
- мониторинг и контроль уровня риска.

Процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся цикл последовательного выполнения его основных этапов.

В целях предотвращения конфликта интересов в Корпорации действует принцип независимости любого решения о принятии риска от оценки риска и осуществления контроля над ним, а также в соответствии с лучшими практиками в управлении рисками предусматривается наличие трех линий защиты.

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Поручителя по управлению рисками, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений):

В Корпорации функционирует Дирекция управления рисками, ответственная за разработку механизмов управления рисками и методологии, проведение оценки и мониторинга уровня риска.

Описание организации в Поручителе контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в соответствии с уставом Поручителя, внутренними документами Поручителя и решениями уполномоченных органов управления Поручителя:

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя Общее собрание акционеров избирает Ревизионную комиссию в составе 3 человек.

Компетенция Ревизионной комиссии определяется Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом. В соответствии с разделом 15 Устава Ревизионная комиссия осуществляет проверку (ревизию) финансово-хозяйственной деятельности АО «Корпорация «МСП» по итогам деятельности за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии или по требованию акционера (акционеров) АО «Корпорация «МСП», владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций АО «Корпорация «МСП».

По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности АО «Корпорация «МСП» Ревизионная комиссия АО «Корпорация «МСП» составляет заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документах Общества;
- информация о фактах нарушения установленного правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

Ревизионная комиссия АО «Корпорация «МСП» представляет годовому Общему собранию акционеров заключение Ревизионной комиссии АО «Корпорация «МСП» по результатам проверки годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, подтверждающее достоверность данных, содержащихся в годовом отчете и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Корпорация «МСП». Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о Ревизионной комиссии, утверждаемым Общим собранием акционеров.

Положение о Ревизионной комиссии АО «Корпорация «МСП», утверждено решением Общего собрания акционеров АО «Корпорация «МСП» от 30.12.2025 (протокол № 24).

Описание организации в Поручителе внутреннего контроля в соответствии с уставом Поручителя, внутренними документами Поручителя и решениями уполномоченных органов управления Поручителя:

В Корпорации действует система внутреннего контроля – совокупность органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающих соблюдение порядка осуществления и

достижения целей, установленных законодательными актами Российской Федерации, учредительными и внутренними документами Корпорации.

Внутренний контроль осуществляется в целях обеспечения:

- соблюдения нормативных правовых актов Российской Федерации, Устава и внутренних документов Корпорации;
- эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Корпорации при совершении операций по выдаче независимых гарантий и других финансовых операций, эффективного управления активами и пассивами, управления финансовыми рисками;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления бухгалтерской (финансовой), статистической и иной отчетности.

Целью системы внутреннего контроля в Корпорации является обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Корпорацией целей.

Сведения о политике Поручителя в области внутреннего контроля:

В Корпорации действует Положение об организации системы внутреннего контроля акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» (протокол № 141 от 30 сентября 2022 года).

Система внутреннего контроля Корпорации функционирует в соответствии с моделью «трех линий защиты».

Решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» (протокол № 154 от 26 октября 2023 года) был утвержден Порядок осуществления мониторинга системы внутреннего контроля и оценки системы внутреннего контроля в акционерном обществе «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», который является внутренним устанавливающим процедуры осуществления мониторинга системы внутреннего контроля, а также оценки системы внутреннего контроля.

Сведения о наличии внутреннего документа Поручителя, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

В Корпорации действует Положение о сведениях ограниченного распространения акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное решением Правления АО «Корпорация «МСП», утверждено 30 июня 2016 года (Протокол № 371/16) с изменениями от 27 июня 2019 (Протокол № 1320/19), от 01 декабря 2021 (Протокол № 2052/21), от 06 мая 2025 (Протокол № 3144/25).

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Поручителя по внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений):

Отдельное структурное подразделение по внутреннему контролю отсутствует.

Описание организации в Поручителе внутреннего аудита в соответствии с уставом Поручителя, внутренними документами Поручителя и решениями уполномоченных органов управления Поручителя:

В соответствии с Уставом Корпорации, внутренними документами и решениями ее уполномоченных органов в Корпорации организован внутренний аудит – создано Подразделение внутреннего аудита, ответственное за его организацию и осуществление. Подразделение внутреннего аудита возглавляет руководитель Подразделения внутреннего аудита, назначаемый на должность и освобождаемый от должности Советом директоров Корпорации по представлению Генерального директора Корпорации.

Сведения о политике Поручителя в области внутреннего аудита:

В Корпорации принято Положение о внутреннем аудите акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» (протокол № 141 от 30 сентября 2022 года).

Сведения о наличии комитета по аудиту Совета директоров Поручителя:

В соответствии с Уставом Корпорации для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Корпорации Советом директоров Корпорации создан в том числе Комитет по аудиту. Комитет по аудиту осуществляет деятельность в соответствии с Положением о Комитете по аудиту при Совете директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденным решением Совета директоров Корпорации (протокол от 9 июня 2023 г. № 151).

Функции комитета по аудиту Совета директоров Поручителя:

Целью Комитета по аудиту является обеспечение содействия Совету директоров Корпорации в осуществлении задач по общему руководству деятельностью Корпорации в пределах компетенции Совета директоров Корпорации.

К функциям Комитета по аудиту относятся проработка вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров Корпорации либо изучаемых Советом директоров Корпорации в порядке контроля деятельности исполнительных органов Корпорации, и разработка необходимых рекомендаций Совету директоров Корпорации и исполнительным органам Корпорации.

Персональный и количественный состав комитета по аудиту Совета директоров Поручителя:

Количественный состав Комитета не менее 3 (трех) человек.

Персональный состав Комитета утверждается Советом директоров Корпорации из числа кандидатов, представленных членами Совета директоров Корпорации, большинством голосов, принимавших участие в заседании (заочном голосовании) членов Совета директоров Корпорации. Членами Комитета могут быть физические лица, являющиеся членами Совета директоров Корпорации.

На дату утверждения Проспекта состав Комитета по аудиту утвержден решением Совета директоров Корпорации от 21 октября 2015 г. (протокол № 1) с последующими изменениями (протоколы от 28 июня 2016 г. № 14, от 29 июня 2017 г. № 37, от 19 октября 2018 г. № 64, от 24 декабря 2020 г. № 107, от 14 июля 2023 г. № 152, от 8 мая 2024 г. № 163).

Доступ к информации о лицах, входящих в состав Комитета по аудиту, ограничен на основании федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов, в связи с чем такая информация не раскрывается.

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) Поручителя, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):

Приказом Корпорации утверждено Положение о Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (приказ № 225 от 15 августа 2022 года).

Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Корпорации руководствуется Законом № 209-ФЗ, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, приказом Росимущества от 04.07.2014 № 249 «Об утверждении Методических рекомендаций по организации работы внутреннего аудита в акционерных обществах с участием Российской Федерации», Уставом Корпорации, решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Корпорации, приказами и распоряжениями Корпорации, Положением о Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Корпорации и иными документами, регулирующими деятельность Корпорации.

Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля функционально подотчетна Совету директоров Корпорации, административно – Генеральному директору Корпорации. Руководитель Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля назначается на должность и освобождается от должности Советом директоров Корпорации по представлению Генерального директора Корпорации.

Основные задачи указанной дирекции отражены в Положении о внутреннем аудите акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденном решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» (протокол № 141 от 30 сентября 2022 года):

- координация проведения внешнего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Корпорации и координация проведения оценки реализации долгосрочной программы развития и

выполнения ключевых показателей эффективности Корпорации в рамках компетенции Подразделения внутреннего аудита;

- оказание содействия органам управления Корпорации в обеспечении эффективного функционирования системы внутреннего контроля и системы управления рисками для целей соответствия деятельности Корпорации законодательству Российской Федерации и общепринятым нормам деловой этики, а также минимизации рисков наступления негативных последствий, связанных с несоблюдением законодательства Российской Федерации и внутренних документов Корпорации;

- иные меры содействия повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности Корпорации, включая консультирование, носящее характер рекомендаций.

Функции Подразделения внутреннего аудита закреплены в Положении и осуществляются во исполнение выше обозначенных задач.

3.4. Информация о лицах, ответственных в Поручителе за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Доступ к информации настоящего пункта ограничен на основании федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов, в связи с чем информация настоящего пункта не раскрывается.

3.5. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед работниками Поручителя и работниками подконтрольных Поручителю организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Поручителя

Сведения о наличии и заключении любых соглашений или обязательств Поручителя или подконтрольных Поручителю организаций, касающихся возможности участия работников Поручителя и работников подконтрольных Поручителю организаций в его уставном капитале, их общем объеме, а также совокупной доли участия в уставном капитале Поручителя (совокупном количестве обыкновенных акций Поручителя), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками Поручителя и работниками подконтрольных Поручителю организаций, или сведения об отсутствии таких соглашений и обязательств: такие соглашения и обязательства отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам Поручителя и работникам подконтрольных Поручителю организаций опционов эмитента: опционы эмитента не предоставлялись работникам Поручителя и работникам подконтрольных Поручителю организаций опционов эмитента и возможность их предоставления отсутствует.

4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ПОРУЧИТЕЛЯ

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Поручителя

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Поручителя на дату утверждения Проспекта: 2 (два).

Общее количество номинальных держателей акций Поручителя с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 0 (ноль).

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в Общем собрании акционеров Поручителя (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям Поручителя и для составления которого номинальные держатели акций Поручителя представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Поручителя), или иной имеющийся у Поручителя список, для составления которого номинальные держатели акций Поручителя представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Поручителя, с указанием категорий (типов) акций Поручителя, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у Поручителя список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям Поручителя: количество лиц – 2 (два), дата – 05.12.2025.

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных Поручителем, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: на 31.12.2025 – 0 (ноль) обыкновенных акций, привилегированные акции не размещались.

Известная Поручителю информация о количестве акций Поручителя, принадлежащих подконтрольным ему организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: 0 (ноль) обыкновенных акций, привилегированные акции не размещались.

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) Поручителя или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Поручителя

Доступ к информации настоящего пункта ограничен на основании федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов, в связи с чем информация настоящего пункта не раскрывается.

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Поручителя, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не указываются в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

5.1. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение

Доступ к информации настоящего пункта ограничен на основании федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов, в связи с чем информация настоящего пункта не раскрывается.

5.2. Сведения о рейтингах Поручителя

Сведения о присвоении Поручителю и (или) ценным бумагам Поручителя рейтинга (рейтингов) по каждому из известных Поручителю рейтингов за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта:

Объект рейтинга: Поручитель.

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг.

История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

В течение 2022 – 2024 годов, а также за период с 01.01.2025 по дату утверждения Проспекта значения рейтинга не изменялись. Впервые рейтинг присвоен 27.04.2018 на уровне AAA(RU) по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз – стабильный. Указанное значение рейтинга подтверждено 23.04.2019, 21.04.2020, 16.04.2021, 13.04.2022, 05.04.2023, 29.03.2024, 21.03.2025 и 20.03.2026.

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:

Значение рейтинга – рейтингуемое лицо с рейтингом AAA(RU) имеет максимальный уровень кредитоспособности. Наивысший уровень кредитоспособности по национальной шкале для Российской Федерации, по мнению присвоившего данный рейтинг кредитного рейтингового агентства.

Сайт в сети «Интернет» и Страницы в сети «Интернет», на которых размещена информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/>, <https://www.acra-ratings.ru/criteria/2449/>, <https://www.acra-ratings.ru/criteria/80/>, <https://www.acra-ratings.ru/press-releases/6688/>.

Полное фирменное наименование, место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: Аналитическое Кредитное

Рейтинговое Агентство (Акционерное общество); Российская Федерация, г. Москва; ИНН 9705055855; ОГРН 5157746145167.

Иные сведения о рейтинге, указываемые Поручителем по своему усмотрению:

Подтверждение кредитного рейтинга Поручителя на уровне финансовых обязательств Правительства Российской Федерации отражает очень высокую оценку степени поддержки Корпорации со стороны государства.

Иные рейтинги отсутствуют.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Поручителя

Информация, предусмотренная данным пунктом, не раскрывается в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Поручителя

Информация в отношении дивидендов, решение о выплате (объявлении) которых принято в течение трех последних завершённых отчётных лет, а также в течение последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения Проспекта:

30 июня 2023 года Общим собранием акционеров Поручителя (Протокол № 20 от 30 июня 2023 года) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Поручителя из чистой прибыли по результатам 2022 года в целях покрытия накопленного дефицита (непокрытого убытка) за предыдущие периоды. Иных решений о выплате (объявлении) Поручителем дивидендов в 2023 году также не принималось.

28 июня 2024 года Общим собранием акционеров Поручителя (Протокол № 22 от 28 июня 2024 года) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Поручителя из чистой прибыли по результатам 2023 года в целях покрытия накопленного дефицита (непокрытого убытка) за предыдущие периоды. Иных решений о выплате (объявлении) Поручителем дивидендов в 2024 году также не принималось.

30 июня 2025 года Общим собранием акционеров Поручителя (Протокол № 23 от 30 июня 2025 года) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Поручителя из чистой прибыли по результатам 2024 года в целях покрытия накопленного дефицита (непокрытого убытка) за предыдущие периоды. Иных решений о выплате (объявлении) Поручителем дивидендов в 2025 году также не принималось.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

На дату утверждения настоящего Проспекта у Поручителя отсутствуют выпуски ценных бумаг (за исключением акций).

5.7. Сведения о неисполнении Поручителем обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Обязательства Поручителя по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, и которые не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Поручителя (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), отсутствуют.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Поручителя

Не применимо. Сведения указываются в проспекте акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции).

5.9. Информация об аудиторе Поручителя

Аудиторская организация (далее – **аудитор, аудиторская организация**) Поручителя:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «ФБК»
<i>ИНН:</i>	7701017140
<i>ОГРН:</i>	1027700058286
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Поручителя: 6 месяцев 2023 года, 2023 год, 6 месяцев 2024 года, 2024 год, 6 месяцев 2025 года, 2025 год.

Вид отчетности Поручителя, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев): бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность; промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за отчетный период, состоящий из 6 месяцев.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Поручителю в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором:

аудит нормативов, установленных статьей 25.1 Закона № 209-ФЗ, аудит информационных систем, услуги по проведению внешней оценки качества деятельности внутреннего аудита, услуги по расчету норматива достаточности собственных средств (капитала), услуги по разработке модели стресс-тестирования, работы по подготовке перехода АО «Корпорация «МСП» на налоговый мониторинг и оказание услуг по его сопровождению, оценке реализации ДПР.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Поручителем (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя) аудитора Поручителя, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 № 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 г. № 53639:

Такие факторы, включая указанные существенные интересы (взаимоотношения), отсутствуют.

Меры, предпринятые Поручителем и аудитором Поручителя для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Основной мерой, предпринятой Поручителем и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Поручителя. Аудитор является полностью независимым от органов управления Поручителя в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Поручителем аудитору Поручителя за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Поручителя за последний завершённый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Вид вознаграждения, выплаченного Поручителем	Размер вознаграждения, тыс. руб.
Вознаграждение, выплаченное за аудит (проверку) отчетности Поручителя за последний завершённый отчетный год	2 363
в том числе за обязательный аудит	2 363

Вознаграждение, выплаченное за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	2 027
Фактический размер вознаграждения, выплаченного Поручителем:	4 390

Размер вознаграждения за оказанные аудитором Поручителя услуги, выплата которого отложена или просрочена Поручителем, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Поручителя и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Вознаграждение за оказанные аудитором Поручителя услуги, выплата которого отложена или просрочена Поручителем, отсутствует.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Поручителем и подконтрольными Поручителю организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Поручителя за последний завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Вид вознаграждения, выплаченного Поручителем и подконтрольными Поручителю организациями, имеющими для него существенное значение	Размер вознаграждения, тыс. руб.
Вознаграждение, выплаченное за аудит (проверку) консолидированной отчетности Поручителя за последний завершённый отчетный год	4 700 ⁶
в том числе за обязательный аудит	4 700
Вознаграждение, выплаченное за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	0

⁶ Указан фактический размер вознаграждения, выплаченного Поручителем и подконтрольными Поручителю организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Поручителя за последний завершённый отчетный год, а также консолидированной финансовой отчетности организаций, имеющих для Поручителя существенное значение, за последний завершённый отчетный год.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Поручителем и подконтрольными Поручителю организациями, имеющими для него существенное значение:	4 700
---	--------------

Порядок выбора аудитора Поручителя:

Выбор аудитора осуществлялся по ценовым и неценовым критериям, утвержденным конкурсной документацией.

На основании открытого конкурса по отбору аудитора в соответствии с решением Общего собрания акционеров Поручителя Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» утверждено в качестве аудитора Поручителя для проведения обязательной аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя и консолидированной финансовой отчетности Группы Поручителя за 2023 год (Протокол № 20 от 30.06.2023).

На основании открытого конкурса по отбору аудитора в соответствии с решением Общего собрания акционеров Поручителя Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» утверждено в качестве аудитора Поручителя для проведения обязательной аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя и консолидированной финансовой отчетности Группы Поручителя за 2024 год (Протокол № 22 от 28.06.2024).

На основании открытого конкурса по отбору аудитора в соответствии с решением Общего собрания акционеров Поручителя Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» утверждено в качестве аудитора Поручителя для проведения обязательной аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя и консолидированной финансовой отчетности Группы Поручителя за 2025 год (Протокол № 23 от 30.06.2025).

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Поручителя, и его основные условия:

Аудитор выбирается в рамках проведения открытого конкурса по отбору аудитора с учетом особенностей проведения торгов, установленных Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (в порядке, установленном Федеральным законом от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд»). Рекомендации Совета директоров Поручителя назначить победителя указанного конкурса в качестве аудитора направляются для рассмотрения Общему собранию акционеров Поручителя.

Заключаемые Поручителем договоры на проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, подготовленной в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности, а также проведение аудита консолидированной финансовой отчетности Группы Поручителя не предусматривают выдачи специальных аудиторских заданий.

Определение размера вознаграждения аудитора производится в ходе проведения открытого конкурса по заявке победителя конкурса.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора Поручителя для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) Поручителя, в том числе орган управления Поручителя, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора Поручителя:

Рекомендации Совета директоров Поручителя назначить победителя указанного конкурса в качестве аудитора направляются для рассмотрения Общему собранию акционеров Поручителя.

5.10. Иная информация о Поручителе

Иная информация отсутствует.

6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2023 год, 2024 год и 2025 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности содержит инсайдерскую информацию участников Группы, которая содержится в консолидированной финансовой отчетности и (или) иной отчетности участников Группы и не раскрывается ими и (или) Банком России на основании федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных-правовых актов, а также решений Совета директоров Банка России, включая инсайдерскую информацию о составе групп участников Группы Поручителя.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Доступ к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2023 год, 2024 год и 2025 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, составленной за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3 месяцев 2026 г., ограничен Поручителем на основании федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов, в связи с чем такая отчетность не раскрывается в Проспекте.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 12 – ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ)
ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2026 ГОДА**

Бухгалтерская отчетность
за январь - март 2026 г.

Общество с ограниченной ответственностью
"Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"

Организация: по ОКПО 34637921
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН 7704466369
Организационно-правовая форма Общества с ограниченной ответственностью по ОКОПФ 12300
Форма собственности Частная собственность по ОКФС 16

Адрес в пределах места нахождения
119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации ИНН
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации ОГРН

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Бухгалтерский баланс
на 31 марта 2026 г.

Общество с ограниченной ответственностью
"Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"

Организация: по ОКПО 34637921
Единица измерения тыс. руб. по ОКЕИ 384

Форма по ОКУД 0710001
Отчетная дата (число, месяц, год) 31 03 2026

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
3.1	Финансовые вложения	1170	645 098	704 717	1 075 191
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	1171	645 098	704 717	1 075 191
	Итого по разделу I	1100	645 098	704 717	1 075 191
	II. Оборотные активы				
3.2	Дебиторская задолженность	1230	7 444	8 499	17 298
3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	237 203	277 590	971 767
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	1241	237 203	277 590	971 767
3.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	89 932	92 562	253 039
	Расчетные счета	1251	89 932	92 562	253 039
	Итого по разделу II	1200	334 579	378 651	1 242 104
	БАЛАНС	1600	979 677	1 083 368	2 317 295

	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
3.5	Уставный капитал	1310	10	10	10
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	72 880	64 282	57 578
	Итого по разделу III	1300	72 890	64 292	57 588
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.6	Заемные средства	1410	906 583	1 018 900	1 724 069
	Долгосрочные кредиты (ОД)	1411	902 249	1 013 975	1 715 000
	Долгосрочные кредиты (проценты)	1412	4 334	4 925	9 069
	Облигационные займы (ОД)	1413	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	906 583	1 018 900	1 724 069
	V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	-	-	534 800
	Облигационные займы (ОД)	1511	-	-	533 880
	Облигационные займы (НКД)	1512	-	-	920
3.7	Кредиторская задолженность	1520	204	176	838
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1521	204	176	838
	Итого по разделу V	1500	204	176	535 638
	БАЛАНС	1700	979 677	1 083 368	2 317 295

Директор ООО "Тревеч-Управление"
Управляющей организации ООО
"СФО МОС МСП 2" на основании
договора о передаче функций ЕИО
№ 6/н от 19.12.2018г.

07 апреля 2026г.

Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

**Отчет о финансовых результатах
за январь - март 2026 г.**

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

Коды		
0710002		
31	03	2026
34637921		
384		

Общество с ограниченной ответственностью
Организация: **"Специализированное финансовое общество МОС МСП 2"**
Единица измерения тыс. руб.

по ОКПО
по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2026 г.	За январь - март 2025 г.
3.8	Проценты к получению	2320	23 045	67 424
3.9	Проценты к уплате	2330	(13 138)	(142 507)
3.10	Прочие доходы	2340	100 015	337 110
	Доходы от выбытия финансовых вложений	2341	89 161	296 344
	Прочие доходы	2342	10 854	40 766
3.11	Прочие расходы	2350	(101 324)	(339 539)
	Расходы от выбытия финансовых вложений	2351	(89 161)	(296 344)
	Расходы на управление и бухгалтерское обслуживание	2352	(487)	(602)
	Расходы на сервисное обслуживание	2353	(391)	(1 048)
	Прочие расходы	2354	(11 285)	(41 545)
3.12	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	8 598	(77 512)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	8 598	(77 512)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2026 г.	За январь - март 2025 г.
3.13	Совокупный финансовый результат	2500	8 598	(77 512)

Директор ООО "Тревич-Управление" -
Управляющей организации ООО "СФО
МОС МСП 2" на основании договора о
передаче функций ЕИО № б/н от _____

07 апреля 2026г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

Отчет об изменениях капитала
за январь - март 2026 г.

Коды	
0710004	
31	03
34637921	2026
384	

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное
Организация: финансовое общество МОС МСП 2"
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2024 г.	3100	10	-	-	-	-	57 578	57 588
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3130	10	-	-	-	-	57 578	57 588
	За январь - март 2025 г. Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	(77 512)	(77 512)
	На 31 марта 2025 г.	3250	10	-	-	-	-	(19 934)	(19 934)
	На 31 декабря 2025 г.	3200	10	-	-	-	-	64 282	64 292
	На 31 декабря 2025 г. после корректировки	3230	10	-	-	-	-	64 282	64 292
	За январь - декабрь 2025 г. Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	8 598	8 598
	На 31 марта 2026 г.	3300	10	-	-	-	-	72 880	72 890

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей организации ООО
"СФО МОС МСП 2" на основании договора о передаче функций: Лесная Луиза Владимировна
от 19.12.2018г. (расшифровка подписи)



07 апреля 2026г.

**Отчет о движении денежных средств
за январь - март 2026 г.**

Коды		
0710005		
31	03	2026
Форма по ОКУД		
Отчетная дата		
(число, месяц, год)		
по ОКПО		
34637921		
по ОКЕИ		
384		

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное
Организация: финансовое общество МОС МСП 2"
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2026 г.	За январь - март 2025 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	3 833	8 316
5.1	прочие поступления	4119	3 833	8 316
	Платежи - всего	4120	(14 950)	(146 049)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 043)	(2 355)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(13 729)	(143 283)
5.2	прочие платежи	4129	(178)	(411)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(11 117)	(137 733)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	120 213	394 801
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4213	89 161	336 180
	пени и штрафы	4215	9	174
	Платежи - всего	4220		
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	120 213	394 801
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310		
	Платежи - всего	4320	(111 726)	(445 640)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(111 726)	(445 640)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(111 726)	(445 640)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(2 630)	(188 572)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	92 562	253 039
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	89 932	64 467
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Директор ООО "Тревич-Управление" -
Управляющей организации ООО "СФО
МОС МСП 2" на основании договора о
передаче функций ЕИО № 6/н. от
19.12.2018г.

07 апреля 2026г.



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

ПОЯСНЕНИЯ
к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за
за 1 квартал 2026 года

Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (далее – ООО «СФО МОС МСП 2» или «Общество» или «Эмитент»). Основной государственный регистрационный номер – 1187746960785, код ОКПО 34637921, ИНН/КПП: 7704466369/770401001.

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 66.12.3)

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2.

Общество является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» Общество не может иметь штат сотрудников.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг».

Органы управления и контроля Общества:

1. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.
2. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018 г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация ООО «Тревич-Управление», ОГРН 5147746079388. С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 19 декабря 2018 г.

Банк России 02 июня 2016 года включил ООО «Тревич-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ.

Членом исполнительного и контрольного органа управляющей компании – ООО «Тревич-Управление» является директор Лесная Луиза Владимировна.

3. Согласно п.15 ст.15.2 Закона о РЦБ в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание Ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018г. Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета является Бухгалтерская организация ООО «Тревич-Учет», ОГРН 5147746022408. С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 19 декабря 2018 г.

Членами специализированной организации – ООО «Тревич-Учет» являются генеральный директор Морозова Елена Михайловна и главный бухгалтер Мадан Евгения Николаевна.

В соответствии с Уставом исключительными целями и предметом деятельности Общества являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

В отчетном периоде Общество осуществляло следующие виды деятельности:

- уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями;
- исполнение обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, выпущенным Обществом, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- обслуживание денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями, которые могут быть включены в состав залогового обеспечения облигаций, выпущенных Обществом;
- получение денежных средств в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества как специализированного финансового общества, в том числе в виде;
- осуществление иных действий, непосредственно связанных и (или) необходимых для достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, а также действий, обусловленных требованиями законодательства РФ.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ И ПРИМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Учет финансовых вложений

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п.34 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Приобретаемые права требования (Портфель прав требования) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального Закона от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»), включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока обращения (погашения).

Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений на основании документов Сервисного агента (письма о плановых погашениях, графики платежей и пр.)

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Фактическими затратами на приобретение прав требования признается сумма, уплаченная по договору продавцу прав требования, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по правам требования, суммы процентов и пени по ипотечному кредиту в соответствии с договором купли-продажи прав требования.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по балансовой стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Суммы, поступающие в погашение прав требования, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по праву требования и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость права требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета прав требования отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по правам требования. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по праву требования, частично

уменьшают сумму задолженности по праву требования. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по правам требования, производится ежемесячно.

Поступления и возвраты денежных средств по правам требования в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

В 1 квартале 2026 года Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать право требования третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение прав требования, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного права требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

2.2. Учет заемных средств

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций с ипотечным покрытием осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежеквартально или ежемесячно в соответствии с условиями выпуска облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам,

предоставившим их, и отдельным кредитам, и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том учетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

2.3. Учет дебиторской задолженности

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

- а. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
- б. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
- с. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

- а. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- б. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
- с. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности.

По результатам проведенной Обществом годовой инвентаризации, сомнительной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем, Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 марта 2026 г., на 31 декабря 2025 г.

2.4. Учет субсидий

Выводы Общества о достижении показателей результативности для целей признания субсидий в бухгалтерском учете осуществляются на основании ежемесячного Расчета размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям) и Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям) предоставляемых Обществу Сервисным агентом Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Отчет о достижении значений показателей результативности предоставляется в Министерство не позднее 30 рабочего дня, следующего за отчетным годом.

Общество принимает полученные суммы субсидий в состав прочих доходов на основании оценки достижения показателей результативности на дату получения субсидии согласно документам «Расчет размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям)» и «Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям)».

В связи с тем, что компенсация предоставляется на уже понесенные расходы, в соответствии с ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи» вся полученная сумма включается в прочие доходы в том периоде, в котором получена Обществом.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с федеральными стандартами бухгалтерского учета.

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом от 06.12.2011 г № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел I. Внеоборотные активы

3.1. Учетная политика в части учета финансовых вложений представлена в п.2.1 настоящих пояснений.

По строке **1170** «Финансовые вложения»:

- по состоянию на 31.03.2026 г. раскрыта стоимость долгосрочной части финансовых вложений в виде прав (требований), приобретенных Обществом у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 12 мес. до 146 мес.

(тыс. руб.)

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2025 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.03.2026 г.
704 717	0	(59 619)	645 098

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта стоимость долгосрочной части финансовых вложений в виде прав (требований), приобретенных Обществом у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 12 мес. до 146 мес.

(тыс. руб.)

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2024 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2025 г.
1 075 191	0	(370 474)	704 717

Обществом проведена проверка в соответствии с разработанной методикой создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений не выявлено. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.03.2026 г., на 31.12.2025 не создавался.

Раздел II. Оборотные активы

3.2. Учетная политика в части учета отражения дебиторской задолженности представлена в п.2.3 настоящих пояснений.

По строке **1230 «Дебиторская задолженность»**:

- по состоянию на 31.03.2026 г. раскрыты задолженность и движение дебиторской задолженности:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.03.2026 г. в сумме 76 тыс. рублей;
- задолженность по состоянию на 31.03.2026 г. в размере 7 368 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

(тыс. руб.)

Вид дебиторской задолженности	На 31.12.2025	Поступило	Выбыло	На 31.03.2026
Услуги по раскрытию информации	35	-	(8)	27
Задолженность за услуги по управлению Обществом	49	105	(105)	49
Задолженность по услугам ведения б/у	61	126	(187)	-
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	8 354	19 212	(20 198)	7 368
Итого:	8 499	19 443	(20 498)	7 444

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыты задолженность и движение дебиторской задолженности:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2025 г. в сумме 146 тыс. рублей;
- задолженность по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 8 353 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

(тыс. руб.)

Вид дебиторской задолженности	На 31.12.2024	Поступило	Выбыло	На 31.12.2025
Услуги по раскрытию информации	25	29	(19)	35
Задолженность за услуги по управлению Обществом	100	773	(824)	49
Задолженность по услугам ведения б/у	123	924	(986)	61
Задолженность за депозитарные услуги	330	-	(330)	-
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	16 720	158 931	(167 297)	8 353
Итого:	17 298	160 657	(169 456)	8 499

3.3. Учетная политика в части учета финансовых вложений представлена в п.2.1 настоящих пояснений.

По строке **1240 «Финансовые вложения»:**

- по состоянию на 31.03.2026 г. раскрыта стоимость прав (требований), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев, Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 2 мес. до 12 мес.

(тыс. руб.)

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2025	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.03.2026
277 590	-	(40 387)	237 203

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта стоимость прав (требований), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев, Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 2 мес. до 12 мес.

(тыс. руб.)

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2024	Поступило	Выбыло	Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2025
971 767	-	(694 177)	277 590

3.4. По строке **1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»:**

- по состоянию на 31.03.2026 г. раскрыта следующая информация по расчетным счетам:

(тыс. руб.)

1 квартал 2026 г.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	89 108
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	824
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	89 932

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта следующая информация по расчетным счетам:

(тыс. руб.)

2025 г.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	91 732
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	830
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	92 562

Раздел III. Капитал и резервы

3.5. По строке 1310 «Уставный капитал»:

· по состоянию на 31.03.2026г., 31.12.2025 г. в соответствии с Решением единственного учредителя № 1 от 20.11.2018 г. 100% доли в уставном капитале принадлежит Фонду содействия развитию инфраструктурных проектов.

Размер чистых активов на 31.03.2026г. составляет 72 890 тыс. рублей,

Размер чистых активов на 31.12.2025г. составляет 64 292 тыс. рублей.

Раздел IV. Долгосрочные Обязательства

3.6. Учетная политика в части учета заемных средств представлена в п.2.2 настоящих пояснений.

По строке 1410 «Заемные средства»:

· по состоянию на 31.03.2026 г. раскрыта задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

(тыс. руб.)

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.03.2026 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	902 249	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	4 334		
Итого:		906 583		

Движение по кредитному договору 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 за 2025 г.

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2025	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.03.2026
1 013 975	0	(111 726)	902 249
Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2025	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.03.2026
4 925	13 138	(13 729)	4 334

· по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

(тыс. руб.)

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
-----	------------------------------	------------------	----------------------	------------------------

			31.12.2025 г., тыс. руб.		
Кредит	27-СБК-5763/19 11.12.2019	от	1 013 975	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 11.12.2019	от	4 925		
Итого:			1 018 900		

Движение по кредитному договору 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 за 2025 г.

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2025
1 077 668	0	(63 693)	1 013 975
Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2025
5 020	135 511	(135 606)	4 925

Раздел V. Краткосрочные Обязательства

3.7. По строке **1520** «Кредиторская задолженность»:

по состоянию на 31.03.2026 г. отражена задолженность в отношении поставщиков услуг.

(тыс. руб.)

Вид кредиторской задолженности	На 31.12.2025	Поступило	Выбыло	На 31.03.2026
За услуги Управляющей организации	-	399	(350)	49
За услуги Сервисного агента	176	475	(496)	155
Итого:	176	874	(846)	204

по состоянию на 31.12.2025 г. отражена задолженность в отношении поставщиков услуг.

(тыс. руб.)

Вид кредиторской задолженности	На 31.12.2024	Поступило	Выбыло	На 31.12.2025
За услуги Управляющей организации	3	898	(901)	-
За услуги Бухгалтерской организации	4	1 060	(1 064)	-
За услуги представителя владельцев облигаций	96	206	(302)	-
За услуги Сервисного агента	735	3 725	(4 284)	176
Итого:	838	5 889	(6 551)	176

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.8. По строке 2320 «Проценты к получению»:

- за 1 квартал 2026 года раскрыта сумма доходов в размере 23 045 тыс. рублей,
- за 1 квартал 2025 года раскрыта сумма доходов в размере 67 424 тыс. рублей., в том числе:

(тыс. руб.)

Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2026 г.	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2025 г.
Проценты, начисленные по правам (требованиям)	19 212	59 108
Банковские проценты	3 833	8 316
Итого	23 045	67 424

3.9. По строке 2330 «Проценты к уплате»:

- за 1 квартал 2026 года раскрыта сумма расходов в размере 13 138 тыс. рублей.
- за 1 квартал 2025 года раскрыта сумма расходов в размере 142 507 тыс. руб., в том числе:

(тыс. руб.)

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2026 г.	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2025 г.
Проценты (купоны) по облигациям	-	7 720
Проценты к уплате по кредитному договору	13 138	134 787
Итого:	13 138	142 507

3.10. По строке 2340 «Прочие доходы»:

- за 1 квартал 2026 года раскрыта сумма доходов в размере 100 015 тыс. руб.
- за 1 квартал 2025 года раскрыта сумма доходов в размере 337 110 тыс. рублей, в том числе:

(тыс. руб.)

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2026 г.	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2025 г.
Погашение прав (требований)	89 161	296 344
Пени по правам (требованиям)	9	174
Реализация прав требования по Обратному выкупу	10 845	40 592
Итого:	100 015	337 110

3.11. По строке 2350 «Прочие расходы»:

- за 1 квартал 2026 года раскрыта сумма расходов в размере 101 324 тыс. рублей.
- за 1 квартал 2025 года раскрыта сумма расходов в размере 339 539 тыс. рублей, в том числе:

(тыс. руб.)

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2026 г.	Сумма, тыс. руб. за 1 квартал 2025 г.
Расходы на бухгалтерское обслуживание	160	319
Расходы по управлению	327	282

Списание НДС	229	361
Аудиторские услуги	174	79
Информационные услуги	7	-
Расходы на услуги банков	20	37
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций	-	10
Услуги представителя владельцев облигаций	-	90
Погашение прав (требований)	89 161	296 344
Вознаграждение хранителю	-	54
Реализация прав требования по Обратному выкупу	10 845	40 592
Услуги Расчетного агента	-	194
Вознаграждение поручителя	-	129
Услуги Сервисного агента	391	1 048
Услуги нотариуса	10	-
Итого:	101 324	339 539

3.12. По строке **2300** «Прибыль (убыток) до налогообложения»:

- за 1 квартал 2026 года раскрыта сумма прибыли в размере 8 598 тыс. рублей,
- за 1 квартал 2025 года раскрыта сумма убытка в размере 77 512 тыс. рублей.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

3.13. По строке **2500** «Совокупный финансовый результат периода»:

- за 1 квартал 2026 года раскрыта сумма прибыли в размере 8 598 тыс. рублей,
- за 1 квартал 2025 года раскрыта сумма убытка в размере 77 512 тыс. рублей.

4. ПБУ 18/02 Расчеты по налогу на прибыль

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль в соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29), в бухгалтерском отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникают отложенный налоговый актив и временные разницы, величина постоянного налогового дохода за 1 квартал 2025 года составила (19 378) тыс. рублей, за 1 квартал 2026 года составили 2 150 тыс. рублей.

5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

5.1. По строке 4119 «Прочие поступления» отражено:

(тыс. руб.)

Строка 4119 Отчета о движении денежных средств	Сумма за 1 квартал 2026 г.	Сумма за 1 квартал 2025 г
Проценты банка	3 833	8 316
Итого:	3 833	8 316

5.2. По строке 4129 «Прочие платежи» отражено:

(тыс. руб.)

Строка 4129 Отчета о движении денежных средств	Сумма за 1 квартал 2026 г.	Сумма за 1 квартал 2025 г
Расходы на оплату услуг в части НДС	158	374
ГКомиссия банка	20	37
Итого:	178	411

6. ИНФОРМАЦИЯ О ПОЛУЧЕННЫХ И ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

6.1. Обеспечение, полученное при покупке прав требований, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету, на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств, производится в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) заключенными между Обществом и АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

По состоянию на 31.03.2026 г. полученное обеспечение составляет 6 984 545 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2025 г. полученное обеспечение составляет 7 532 013 тыс. рублей.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.03.2026 г., 31.12.2025 не менялись.

7. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Общество контролируется Фондом содействия развитию инфраструктурных проектов является (учредитель Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала).

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МСО МСП 2» (1207700245466) контролируется Фондом содействия развитию инфраструктурных проектов является (учредитель Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала).

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице ООО «Тревич-Управление».

У ООО «СФО МОС МСП 2» отсутствуют бенефициарные владельцы - физические лица, которые в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют, имеют преобладающее участие более 25 процентов в уставном капитале ООО «СФО МОС МСП 2», либо имеют возможность контролировать действия Общества.

В соответствии с п. 1 ст. 7 Федерального закона от 12.01.1996 N 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» фондом признается не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели. Имущество, переданное фонду его учредителями (учредителем), является собственностью фонда. Учредители не отвечают по обязательствам созданного ими фонда, а фонд не отвечает по обязательствам своих учредителей.

В связи с этим, собственники Фонда отсутствуют.

Конечный бенефициарный владелец Общества не может быть определен.

В соответствии со статьей 7 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и бенефициарными владельцами признаются единоличные исполнительные органы Общества, предусмотренные Уставом:

- Генеральный директор управляющей организации Е. М. Морозова
- Директор управляющей организации Л. В. Лесная

8. ГОСУДАРСТВЕННАЯ СУБСИДИЯ

В рамках Программы утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 г. № 1764 (Собрание законодательства Российской Федерации, 2019, № 1, ст. 58) ООО «СФО МОС МСП-2» и Министерство экономического развития Российской Федерации в целях возмещения недополученных доходов ООО «СФО МОС МСП-2» 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 заключили Соглашение № 139-11-2025-121 от 16.04.2025 о предоставлении субсидии из федерального бюджета ООО «СФО МОС МСП 2» на возмещение недополученных им доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке (далее – Соглашение).

Федеральный проект «Расширение доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию» национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» направлен на компенсацию разницы между льготной и рыночной ставкой по выданным кредитам.

Условия и порядок предоставления Субсидии определены Соглашением и Правилами предоставления субсидии.

Согласно приложению № 2 «Показатели результативности», Соглашения, максимально допустимый объем кредитов, выданных по льготной ставке в 2026 году установлен в размере 53 400 000 (Пятьдесят три миллиона четыреста тысяч) рублей 00 копеек.

Согласно приложению № 2 «Показатели результативности», Соглашения, максимально допустимый объем кредитов, выданных по льготной ставке в 2025 году установлен в размере 62 229 382,00 (Шестьдесят два миллиона двести двадцать девять тысяч триста восемьдесят два) рубля 00 копейки.

9. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

Отраслевые риски

Отраслевые риски приведены для внутреннего рынка, поскольку Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

В соответствии с пунктом 2 статьи 15.1 Закона о РЦБ целями и предметом деятельности специализированного финансового общества являются приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее - денежные требования) 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, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Целью создания и деятельности Общества согласно пункту 2.1 устава Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение Обществом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Общества, относится следующее:

Кредитный риск по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами, так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).

Предмет ипотеки страхуется Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее, чем залоговая стоимость предмета ипотеки.

Ввиду экономической ситуации Общество оценивает этот риск как высокий. Тем не менее, указанный риск минимизируется кредитным качеством Денежных требований и Прав (требования), входящих в состав Залогового обеспечения. По мере погашения основной суммы долга по Денежным требованиям и Прав (требования), входящим в состав Залогового обеспечения, Общество ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Залогового обеспечения.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Руководство Общества произвело оценку способности организации продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределенность в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Годовая бухгалтерская отчетность Общества составлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

Оценки и суждения руководства

Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год. При оценке обесценения активов финансовых вложений учтено в том числе влияние геополитической ситуации, последствий пандемии. Для оценки ожидаемых убытков, связанных с невозвратом дебиторской задолженности, финансовых вложений, в текущих экономических условиях Общество постоянно отслеживает изменения внешних условий и макроэкономических показателей для оперативного реагирования на эти изменения. С учетом непредсказуемости событий, связанных с геополитической ситуацией, пандемией, такая оценка подвержена значительной неопределенности.

Обществом на 31.03.2026 проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, в виде оценки справедливой стоимости финансовых вложений согласно приведенной методики в п.2.1 раздела 2 «Краткое описание и применение учетной политики».

Финансовые риски

Денежные обязательства Общества по Облигациям выражены и погашаются в рублях, а также денежные требования, входящие в состав Залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Общество в целом не подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Общество не исключает возможности появления в будущем статей расходов Общества, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Общества, незначительной.

Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Общество оценивает, как минимальную. Ставки по кредитам, требования по которым входят в состав Залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Денежным требованиям и прав (требования), размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Общество не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Ввиду того, что обязательства должников по Денежным требованиям и Правам (требования) выражены в национальной валюте, 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 Общества, Общества планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Однако одновременно в данной ситуации может вырасти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением Денежных требований и прав (требований), входящих в Залоговое обеспечение.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске облигаций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Общества, незначительно.

Общество планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В целях обеспечения эффективного функционирования Общества были привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией и необходимым опытом, которые оказывают Обществу услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности.

Общество предполагает исполнять свои обязательства перед контрагентами за счет полученных им поступлений по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. При этом средняя процентная ставка по включенным в залоговое обеспечение денежным требованиям, в том числе удостоверенным Правами (требования), составляет 11,6% годовых.

С учетом изложенного выше, риск уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества оценивается Обществом как маловероятный.

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. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона о РЦБ специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют;

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). Таким образом, указанные риски отсутствуют;

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Исключительным предметом деятельности Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют;

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 и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением законодательства об облигациях с залоговым обеспечением:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента.

Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, законодательству об ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

10. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПОДЛЕЖАЩАЯ РАСКРЫТИЮ.

Общество не имеет планов и намерений по прекращению своей деятельности. Также у Общества отсутствуют факторы, которые позволили бы сделать вывод в наличии сомнения или неопределенности в части допущения непрерывности его деятельности.

У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

В связи с погашением 28.04.2025 года облигаций ГРН 4-03-00504-R от 24 марта 2022 в течение 2026 года планируется новое размещение облигаций.

Размещение облигаций планируется в целях выполнения целевых показателей Стратегии развития АО «МСП Банк» на 2024-2028 годы по привлечению финансирования деятельности АО «МСП Банк» путем осуществления сделок секьюритизации собственного портфеля кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства.

Информация по сегментам

Операционный сегмент

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 64.99), поступления по правам (требованиям) составляет 100 % от всех поступлений по финансовым вложениям. В связи с этим Общество осуществляет свою деятельность, не разделяя формируемые доходы и расходы от хозяйственно-экономической деятельности по направлениям бизнеса. На основании вышесказанного Общество не представляет информацию по операционным сегментам согласно ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам», считая, что экономическая деятельность осуществляется в рамках одного отчетного сегмента.

Географический сегмент

Общество осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

Ф.И.О.: Лесная Л.В.

Должность: Директор ООО «Тревич-Управление» - Управляющей организации

ООО «СФО МОС МСП 2»

на основании договора о передаче функций ЕИО № б/н от 19.12.2018г.

«07» апреля 2026 г.

Подпись:

