

Утвержден « 25 » марта 20 16 г.

Зарегистрирован 26 МАЙ 2016 20 16 г.

Внеочередным общим собранием участников
Общества с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество ПСБ
МСБ 2015»

Государственный регистрационный номер
4 - 01 - 36503 - А -
(государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску
(дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Протокол № 1

от « 25 » марта 20 16 г.

Заместитель директора
допуска на финансовый



Банк России
(наименование регистрирующего органа)

В.А. Курицын

(наименование должности и подпись уполномоченного
лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью

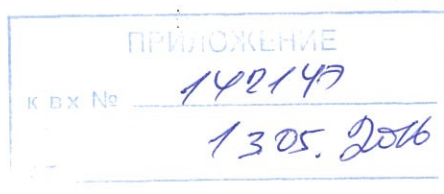
«Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»

Облигации с залоговым обеспечением

неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными
требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в
количестве 7 000 000 (Семь миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей
каждая со сроком погашения 26 июня 2031 года, размещаемые по открытой подписке

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

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



Уполномоченный представитель ООО «ТМФ РУС», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 18 августа 2015 г., действующий на основании доверенности № 26-14РОА/ТМФ от 14 июля 2014 г.



[Handwritten signature]

А.Ю. Королев

(И.О. Фамилия)

Дата 13 мая 2016 г.



Уполномоченный представитель ООО «РМА СЕРВИС», осуществляющего ведение бухгалтерского учета Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 18 августа 2015 г., действующий на основании доверенности №01-16РОА/RMA от 29 февраля 2016 года

[Handwritten signature]

О.Ю. Белая

(И.О. Фамилия)

Дата 13 мая 2016 г.



ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	9
I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	14
1.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА.....	14
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ) ЭМИТЕНТА.	15
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА	17
1.4. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА	17
1.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ.	18
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	20
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.....	20
2.2. Рыночная капитализация эмитента	22
2.3. Обязательства эмитента.....	22
2.3.1. <i>Заемные средства и кредиторская задолженность</i>	22
2.3.2. <i>Кредитная история эмитента</i>	25
2.3.3. <i>Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения</i>	26
2.3.4. <i>Прочие обязательства эмитента</i>	26
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	27
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	29
2.5.1. <i>Отраслевые риски</i>	30
2.5.2. <i>Страновые и региональные риски</i>	32
2.5.3. <i>Финансовые риски</i>	36
2.5.4. <i>Правовые риски</i>	37
2.5.5. <i>Риск потери деловой репутации (репутационный риск)</i>	42
2.5.6. <i>Стратегический риск</i>	42
2.5.7. <i>Риски, связанные с деятельностью эмитента</i>	43
2.5.8. <i>Банковские риски</i>	44
III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	45
3.1. История создания и развитие эмитента.....	45
3.1.1. <i>Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента</i>	45
3.1.2. <i>Сведения о государственной регистрации эмитента</i>	45
3.1.3. <i>Сведения о создании и развитии эмитента</i>	45
3.1.4. <i>Контактная информация</i>	46
3.1.5. <i>Идентификационный номер налогоплательщика</i>	46
3.1.6. <i>Филиалы и представительства эмитента</i>	46

3.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	46
3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента	46
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	46
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	46
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.....	47
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ.....	47
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг	47
3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	48
3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	48
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	48
3.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКИХ ГРУППАХ, БАНКОВСКИХ ХОЛДИНГАХ, ХОЛДИНГАХ И АССОЦИАЦИЯХ	48
3.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА	49
3.6. СОСТАВ, СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАНАХ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ, ЗАМЕНЕ, ВЫБЫТИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, А ТАКЖЕ ОБО ВСЕХ ФАКТАХ ОБРЕМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА	49
3.7. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ	49
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	50
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	50
4.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.....	50
4.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА.....	50
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	50
4.3.2. Финансовые вложения эмитента.....	51
4.3.3. Нематериальные активы эмитента.....	52
4.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ.....	52
4.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	53
4.6. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ И УСЛОВИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	54
4.7. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА	55
V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА.....	56
5.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	56
5.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	58
5.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	60
5.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ	

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	61
5.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	62
5.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	62
5.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА.....	62
5.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	62
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	63
6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА.....	63
6.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛИРУЮЩИХ ИХ ЛИЦАХ, А В СЛУЧАЕ ОТСУТСТВИЯ ТАКИХ ЛИЦ – ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ), ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ТАКИХ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА.....	63
6.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ")	64
6.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА.....	64
6.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ	64
6.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	65
6.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.....	65
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	67
7.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	67
7.2. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	67
7.3. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	68
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА.....	68
7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ.....	68
7.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ОТЧЕТНОГО ГОДА.....	68
7.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ	

СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	69
VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМАХ, СРОКАХ И ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ.....	70
8.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	70
8.2. Форма ценных бумаг	70
8.3. УКАЗАНИЕ НА ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ЦЕНТРАЛИЗОВАННОЕ ХРАНЕНИЕ.....	70
8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	71
8.5. Количество ценных бумаг выпуска	71
8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.....	71
8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	72
8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)	73
8.8.1. Способ размещения ценных бумаг	73
8.8.2. Срок размещения ценных бумаг	73
8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг	74
8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	85
8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг.....	85
8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг	85
8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг.....	86
8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	86
8.9.1. Форма погашения облигаций.....	86
8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций	86
8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	89
8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	90
8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	93
8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям.....	100
8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям	101
8.10. СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ.....	106
8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	106
8.12. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА)	122
8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.....	122
8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.....	122
8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием.....	132
8.12.4. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями	132
8.12.4.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных	

сумм, зачисленных на залоговый счет.....	132
8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением	134
8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями	135
8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования	135
8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования	136
8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение.....	139
8.13. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	141
8.14. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТНЕСЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ К КАТЕГОРИИ ИНВЕСТИЦИЙ С ПОВЫШЕННЫМ РИСКОМ.....	141
8.15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	141
8.16. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	142
8.17. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	142
8.18. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И (ИЛИ) ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	143
8.19. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	144
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	163
9.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	163
9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	163
9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента.....	163
9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	163
9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	165
9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	165
9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента.....	165
9.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	165
9.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА ...	165
9.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ, ПРЕДОСТАВЛЕННОМ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ	165
9.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	165
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА,	

КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ.....	165
9.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА	166
9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	166
9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента	166
9.8. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	166
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА НА 30.09.2015 ГОДА"	167
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2015 ГОД"	180
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 "ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А»"	222

ВВЕДЕНИЕ

а) основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: «Special purpose entity PSB SME 2015» Limited Liability Company.

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО «СФО ПСБ МСБ 2015».

Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: «SPE PSB SME 2015» LLC.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7743111521.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: 1157746645792.

Место нахождения эмитента: г. Москва.

Адрес эмитента: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8).

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 16 июля 2015 года.

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

Основные виды хозяйственной деятельности эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в качестве юридического лица с ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.1 Федерального закона от 22 апреля 2004 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - **Закон о рынке ценных бумаг**) и уставом Эмитента. Основным видом деятельности Эмитента является приобретение любых денежных требований, в том числе по кредитным договорам и договорам займа, прав в отношении любого обеспечения исполнения обязательств, предоставленного в отношении приобретаемых денежных требований, и выпуск облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения облигаций, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и статьей 6 устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом облигациям. При наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций.

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 65.23 – финансовое посредничество, не включенное в другие группировки;

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту: 67.12.4 – эмиссионная деятельность.

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

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

Настоящий Проспект подготовлен в отношении одного выпуска ценных бумаг.

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев облигаций и по усмотрению Эмитента (далее по тексту – "Облигации", "Облигации выпуска", "Облигации класса «А»").

серия (для облигаций): нет.

количество размещаемых ценных бумаг: 7 000 000 (Семь миллионов) штук.

номинальная стоимость: 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

Обязательное централизованное хранение Облигаций осуществляется Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее по тексту именуемые совместно с НРД – "Депозитарии" и каждый в отдельности – "Депозитарий").

Порядок размещения:

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг, в настоящем разделе и в п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

Сделки при размещении Облигаций заключаются в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее также - «Биржа», «ФБ ММВБ») путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее также - «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи», «Правила ФБ ММВБ»).

Более подробно информация о порядке размещения указывается в п. 8.8.3 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения):

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций может быть начато не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - «Дата начала размещения Облигаций») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта

ценных бумаг, путем опубликования:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «**Лента новостей**») – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент уведомляет Биржу (как данный термин определен ниже) и НРД об определенной дате начала размещения Облигаций не позднее сроков, установленных законодательством, действующим на момент принятия решения о Дате начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть перенесена (изменена) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Эмитент уведомляет ФБ ММВБ (как данный термин определен ниже) и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до наступления такой даты.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - «**Дата окончания размещения Облигаций**») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска, или
- (ii) 3 (Третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций выпуска.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

Цена размещения или порядок ее определения:

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД в расчете на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} \times C_1 \times (T - T_0) / 365, \text{ где:}$$

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);
 C_1 – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);
 T_0 – Дата начала размещения Облигаций;
 T – дата размещения (дата приобретения) Облигаций.

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

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований. Данные сведения более подробно приведены в разделе 8 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

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

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

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

Исполнение обязательств Эмитента в соответствии с соглашениями об уступке прав (требований) (далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг - «Соглашения об уступке прав (требований)»), заключаемыми с Публичным акционерным обществом «Промсвязьбанк» (ОГРН 1027739019142) (далее - «Оригинатор»). Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

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

д) иная информация:

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7, 12.2. Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в п. 8.9.7, 8.12 Проспекта ценных бумаг.

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

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

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование кредитной организации: Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ПАО «Промсвязьбанк»

Место нахождения кредитной организации: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22

ИНН кредитной организации: 7744000912

Номер счета: 40702810000000038237

Тип счета: расчетный счет

БИК кредитной организации: 044525555

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810400000000555 в ГУ Банка России по ЦФО

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

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: АО «МСП Банк»

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

ИНН кредитной организации: 7703213534

Номер счета: 40701810800220122830

Тип счета: залоговый счет

БИК кредитной организации: 044525108

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

3. Полное фирменное наименование кредитной организации: Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ПАО «Промсвязьбанк»

Место нахождения кредитной организации: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22

ИНН кредитной организации: 7744000912

Номер счета: 40701810900000000887

Тип счета: залоговый счет

БИК кредитной организации: 044525555

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810400000000555 в ГУ Банка России по ЦФО

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента.

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ»
<i>ИНН</i>	7716044594
<i>ОГРН</i>	1037700117949
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 127015 Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8
<i>Номер телефона:</i>	+7 (495) 783-8800
<i>Номер факса:</i>	+7 (495) 783-8894
<i>Адрес электронной почты</i>	info@bakertilly.ru

<i>Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудиторская организация эмитента</i>	НП "Институт профессиональных аудиторов", 117420, Москва, ул. Наметкина, д.14, корп. 1
--	--

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

Аудиторской организацией проводилась проверка квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 30.09.2015 года.

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

Независимая проверка проводилась аудиторской организацией в отношении квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности по состоянию на 30.09.2015 года. Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 16.07.2015 года и на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не составлял годовую бухгалтерскую отчетность, независимая проверка в отношении годовой бухгалтерской отчетности не проводилась.

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

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

указанные доли отсутствуют;

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

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

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

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

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудиторской организацией для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудиторской организации на предмет ее независимости от Эмитента. Аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а размер вознаграждения аудиторской организации не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Выбор аудиторской организации осуществлялся по следующим критериям:

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

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением учредительного собрания Эмитента Общество с ограниченной ответственностью «БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ» утверждено в качестве аудиторской организации Эмитента (Протокол учредительного собрания № 1 Эмитента от 26 июня 2015 года).

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

Решение учредительного собрания Эмитента об утверждении аудиторской организации ООО «БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ» было принято без использования процедуры тендера.

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

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

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

Работы по специальным аудиторским заданиям аудиторской организацией не проводились.

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

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

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

Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 16.07.2015 года и на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не составлял годовую бухгалтерскую отчетность, независимая проверка в отношении годовой бухгалтерской отчетности не проводилась.

Вознаграждение аудиторской организации за осуществление проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 30.09.2015 года, в размере 212 400 (Двести двенадцать тысяч четыреста) рублей, включая НДС, будет выплачено в этом отчетном году.

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

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные Эмитенту аудиторские услуги отсутствуют.

1.3. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик для целей определения рыночной стоимости:

- размещаемых ценных бумаг;
- имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением;
- имущества, являющегося предметом крупных сделок, иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом эмитента распространяется порядок одобрения крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, при условии, что с даты проведения оценки прошло не более 12 месяцев;

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

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

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

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по Облигациям: отсутствуют.

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований. Залогодателем является Эмитент - подробная информация об Эмитенте приводится в разделе 3 Проспекта ценных бумаг.

Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг:

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

В соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг, полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы коммерческой организации, соответствующей требованиям статьи 15.3 Закона о рынке ценных бумаг. Управляющая организация действует на основании решения учредительного собрания Общества (Протокол № 1 учредительного собрания Общества от 26 июня 2015 года) и в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 18 августа 2015 года.

Полное фирменное наименование специализированной организации: Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС».

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ООО «ТМФ РУС».

Место нахождения специализированной организации: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.

ИНН: 7704588720.

ОГРН: 1067746307386.

Номер телефона, факса: тел.: +7 (495) 777 0085; факс: +7 (495) 777 0086.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Общество не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством РФ.

Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

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

Королев Андрей Юрьевич, 1984 года рождения, работающий в должности Руководителя юридического отдела по основному месту работы в ООО «ТМФ РУС».

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный Проспект ценных бумаг:

В соответствии с уставом Эмитента, ведение бухгалтерского учета Эмитента передано специализированной организации на основании решения учредительного собрания Эмитента (Протокол № 1 учредительного собрания Общества от 26 июня 2015 года) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 18 августа 2015 года.

Полное фирменное наименование специализированной организации: Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС».

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ООО «РМА СЕРВИС».

Место нахождения специализированной организации: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.

ИНН: 7704598206.

ОГРН: 1067746571760.

Номер телефона, факса: тел.: +7 (495) 777 0085; факс: +7 (495) 777 0086.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Общество не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством РФ.

Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

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

Белая Оксана Юрьевна, 1968 года рождения, работающая в должности Менеджер группы по основному месту работы в ООО «РМА СЕРВИС».

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

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

В соответствии со ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ "О бухгалтерском учете" и п. 36 Приказа Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации", первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года. В случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно. Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 16.07.2015 года, соответственно первым отчетным периодом для Эмитента будет являться 2015 год. В связи с этим информация за пять последних завершенных отчетных лет не приводится.

Показатели, характеризующие финансовое состояние Эмитента, по состоянию на 30.09.2015 года.

Наименование показателя	30.09.2015 года
Производительность труда, руб./чел.	-
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	-1
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	-
Уровень просроченной задолженности, %	0

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

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

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

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

услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

По состоянию на 30.09.2015 года Эмитент не имеет просроченной задолженности.

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

С момента создания Эмитента 16.07.2015 года и до момента утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял уставной деятельности, в связи с этим провести анализ финансово-экономической деятельности Эмитента на основе экономического анализа динамики показателей, приведенных в таблице, не представляется возможным.

Производительность труда, руб./чел.:

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

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

В соответствии с п. 2.1 устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Общества является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не приобрел права (требования), а также не размещал облигации с залоговым обеспечением. В связи с кредиторской задолженностью по выплате контрагентам за оказанные услуги, показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» по состоянию на 30.09.2015 г. составляет -1. В связи с отсутствием долгосрочных обязательств, показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» по состоянию на 30.09.2015 г. составляет 0.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью):

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

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

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

Уровень просроченной задолженности:

По состоянию на 30.09.2015 г. Эмитент не имеет просроченной задолженности.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

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

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

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

В связи с тем, что Эмитент создан 16.07.2015 года, информация за 5 последних завершенных отчетных лет не приводится. Общая сумма заемных средств Эмитента на 30.09.2015 г. составляет 0 (ноль) руб. У Эмитента отсутствует просроченная задолженность по заемным средствам на 30.09.2015 г.

Структура заемных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.09.2015 г.

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Долгосрочные заемные средства	0
в том числе:	
Кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Краткосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0

по облигационным займам	0

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

В связи с тем, что Эмитент создан 16.07.2015 года, информация за 5 последних завершённых отчетных лет не приводится. Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 30.09.2015 года составляет 2 479 175,74 руб. У Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность по состоянию на 30.09.2015 года.

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг на 30.09.2015 г.:

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Общий размер кредиторской задолженности	2 479 175,74
из нее просроченная	0
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	2 479 175,74
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

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

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.09.2015 года у Эмитента имеются следующие кредиторы, на долю каждого из которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

1. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС».*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ТМФ РУС».*

Место нахождения: *Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А,*

строение 1, этаж 8.

ИНН: 7704588720.

ОГРН: 1067746307386.

Сумма кредиторской задолженности: 2 004 063,66 руб.

Единица измерения: руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

ООО «ТМФ РУС» является аффилированным лицом Эмитента в силу того, что ООО «ТМФ РУС» исполняет функции единоличного исполнительного органа Эмитента на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 18 августа 2015 г. В связи с этим Эмитент дополнительно сообщает следующую информацию:

- доля участия Эмитента в уставном капитале ООО «ТМФ РУС» - Эмитент не имеет доли участия в уставном капитале ООО «ТМФ РУС»;
- доля участия ООО «ТМФ РУС» в уставном капитале Эмитента, а также доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих ООО «ТМФ РУС» - ООО «ТМФ РУС» не имеет доли участия в уставном капитале Эмитента, Эмитент не является акционерным обществом; ООО «ТМФ РУС» выполняет функции единоличного исполнительного органа Эмитента;
- для аффилированного лица, являющегося физическим лицом - ООО «ТМФ РУС» не является физическим лицом.

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «РМА СЕРВИС».

Место нахождения: Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.

ИНН: 7704598206.

ОГРН: 1067746571760.

Сумма кредиторской задолженности: 475 112,08 руб.

Единица измерения: руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

ООО «РМА СЕРВИС» является аффилированным лицом Эмитента в силу того, что ООО «РМА СЕРВИС» принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Эмитент. В связи с этим Эмитент дополнительно сообщает следующую информацию:

- доля участия Эмитента в уставном капитале ООО «РМА СЕРВИС» - Эмитент не имеет доли участия в уставном капитале ООО «РМА СЕРВИС»;
- доля участия ООО «РМА СЕРВИС» в уставном капитале Эмитента, а также доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих ООО «РМА СЕРВИС» - ООО «РМА СЕРВИС» не имеет доли участия в уставном капитале Эмитента, Эмитент не является акционерным обществом;

- для аффилированного лица, являющегося физическим лицом - ООО «РМА СЕРВИС» не является физическим лицом.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных отчетных лет, либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, и в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе, заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок предоставления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

В связи с тем, что Эмитент создан 16.07.2015 года, информация за 5 последних завершеного отчетных лет не приводится.

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг. С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент заключил следующий кредитный договор, который Эмитент считает для себя существенным:

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Договор субординированного кредита (кредитной линии) № 101-0003-16-2-0М от 26 января 2016 года	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк», 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностранная валюта	3 453 865,72 (Три миллиона четыреста пятьдесят три тысячи восемьсот шестьдесят пять) рублей 72 копейки
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностранная валюта	-
Срок кредита (займа), лет	15 лет
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	12,4 %
Количество процентных (купонных) периодов	Отсутствуют

Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствуют
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	30 июня 2031 года
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

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

В связи с тем, что Эмитент создан 16.07.2015 года, информация за 5 последних завершенных отчетных лет не приводится.

По состоянию на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (30.09.2015 г.) до даты утверждения Проспекта ценных бумаг такие обязательства отсутствуют.

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

По состоянию на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (30.09.2015 г.) до даты утверждения Проспекта ценных бумаг такие обязательства отсутствуют.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

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

Соглашений, включая срочные сделки, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 30.09.2015 г., не имеется.

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

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

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

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

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

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

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

- (а) остатку суммы основного долга по праву (требованию); и
- (б) сумме начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов за пользование кредитом МСБ,

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

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

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

Показатели	2016	2017	2018	2019
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	12 230	1 785	7 441	2 713
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.	11 589	1 583	7 389	1 459
Средства, остающиеся в распоряжении специализированного финансового общества, млн. руб.	641	843	895	2 149
Отношение средств, остающихся в распоряжении специализированного финансового общества, к общей сумме поступлений	0,05%	0,47%	0,12%	0,79%

Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	1,06%	1,13%	1,01%	1,86%
---	-------	-------	-------	-------

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- принят прогноз скорости досрочного погашения (CPR) кредитов МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в размере 15 (пятнадцать) процентов в год;
- процентная ставка по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 17 (семнадцать) процентов годовых;
- Эмитент за счет заемных средств формирует до Даты размещения Облигаций амортизируемый резервный фонд в размере 5,6% (пять целых шесть десятых) процентов от размера Облигаций класса «А» и первоначального размера Младшего кредита, который подлежит амортизации в соответствии с п. 17 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.19.5 Проспекта ценных бумаг;
- средства, остающиеся в распоряжении Эмитента - специализированного финансового общества, включают в себя остаток на начало каждого года;
- полное досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента производится в Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 20 (Двадцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату окончания размещения Облигаций класса «А»;
- поступления включают в себя привлечение займов для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда до размещения Облигаций, средства от размещения Облигаций, поступления в счет исполнения обязательств по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям (поступления в виде погашения основного долга и процентов по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям);
- расходы включают в себя затраты по организации выпусков Облигаций, в т.ч. погашение займов, привлеченных Эмитентом для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда до размещения Облигаций, и процентов по ним, выплату покупной цены по Соглашениям об уступке прав (требований), выплату процентного (купонного) дохода и погашение номинальной стоимости Облигаций, операционные расходы, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей организации и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и НРД (как таковые определены в настоящем Проспекте ценных бумаг), оплата услуг, связанных с организацией торгов Облигациями, расходы по присвоению и поддержанию рейтинга, а также иные расходы, указанные в п. 8.12.2 Проспекта ценных бумаг и п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Как видно из расчета приведенных показателей на 2016 – 2019 г. при принятии вышеперечисленных допущений доходы по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, позволяют Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям, осуществлять затраты по обслуживанию данных требований и производить иные необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость.

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

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

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

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

Эмитент не является кредитной организацией.

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

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента 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 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.

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

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

инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

2.5.1. Отраслевые риски

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

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

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

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

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

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

По результатам аналитических исследований, проводившихся Акционерным обществом «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее - «МСП Банк»), снижение финансовой устойчивости предприятий МСБ в настоящий момент сопровождается общим ухудшением предпринимательского климата в условиях снижения спроса со стороны потребителей и снижения доступности финансовых ресурсов для предприятий МСБ. Объем просроченной задолженности по кредитам МСБ в 2014 году вырос на 7,9%, а по итогам 2015 года - на 6,1%. Такая динамика повлекла за собой ужесточение требований к заемщикам со стороны банков.

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

Возможные потери Эмитента, связанные с риском неисполнения заемщиками своих обязательств, покрываются за счет кредитной поддержки в виде кредитных линий, предоставленных ПАО «Промсвязьбанк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

Также в целях минимизации кредитного риска Эмитент приобретает только права (требования) по кредитам, которые соответствуют ряду критериев в отношении финансового положения заемщиков, обеспечения исполнения обязательств заемщиками, условиям выдачи и проверки заемщика и пр. Указанные критерии более подробно перечислены в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг. Кроме того, устанавливаются предельные коэффициенты концентрации портфеля кредитов МСБ, принадлежащих Эмитенту, в зависимости от индустрии, в которой функционирует заемщик, региона деятельности заемщика и пр.

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

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

Кредиты, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего движимого имущества, а также поручительством третьих лиц. При этом в соответствии с Критериями портфеля (как данный термин определен в п. 17.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.19.1 настоящего Проспекта ценных бумаг) объем суммы Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, обеспеченным недвижимостью, или поручительствами региональных фондов, или гарантиями Акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», реорганизованного в Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация МСП) (ОГРН 1147711000040), составляет не менее 20 (двадцати) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю.

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

Снижение цен на такое обеспечение или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей, может привести к ухудшению качества обеспечения кредитов МСБ. Стоимость имущества, по которой оно принимается в залог, рассчитывается на основании рыночной стоимости предмета залога, уменьшенной на величину дисконта (утвержденную Оригинатором в зависимости от вида предмета залога), отражающую расходы на взыскание и снижение стоимости в результате реализации имущества при взыскании задолженности. В этом случае при обращении взыскания на предмет залога или при обращении с требованием к поручителям по обеспеченным требованиям, входящим в состав залогового обеспечения Облигаций, Эмитент как залогодержатель или кредитор по поручительству несет риск неполного удовлетворения своих требований по кредитам.

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

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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

Структура выпуска Облигаций предполагает приобретение Эмитентом новых прав (требований) по кредитам МСБ, соответствующим критериям, установленным в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, для включения в залоговое обеспечение по Облигациям в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых прав (требований).

Вместе с тем, по данным ЦБ РФ в 2014 году объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, снизился на 5,6% по сравнению с 2013 годом, а за 2015 год - на 28,2% по сравнению с соответствующим периодом 2014 года. Размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, в 2014 году уменьшился на 0,8%, за I-III квартал 2015 года - на 4,2%.

В случае если динамика выдачи кредитов МСБ продолжит снижение, есть риск того, что Эмитент не сможет приобрести новые права (требования) по кредитам МСБ, соответствующие критериям, установленным в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг. Это приведет к досрочному прекращению периода, предназначенного для приобретения новых прав (требований), и поступления по кредитам МСБ, принадлежащим Эмитенту, будут направляться вместо приобретения новых прав (требований) на досрочное погашение Облигаций в соответствии с порядком распределения денежных средств, указанным в п. 17 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитентом указанный риск оценивается как незначительный.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет средств, зачисляемых на Залоговый счет, определены в п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в п. 8.12.2 настоящего Проспекта ценных бумаг. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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

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

2.5.2. Страновые и региональные риски

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

Страновые риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в

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

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

Экономическая нестабильность в России:

С середины 2007 года определяющее влияние на развитие российской экономики в целом и банковского сектора в частности, начинает оказывать совокупность негативных внешних факторов. Локальные проблемы США, связанные с ростом некачественной ипотечной задолженности, вышли за пределы страны и начали распространяться в международной финансовой системе в виде цепной реакции неплатежей. Это, в свою очередь, значительно сузило коридор ликвидности и привело к росту ставок для международных корпоративных заемщиков всех уровней. Последствия таких изменений быстро почувствовали страны с высокой зависимостью от иностранного капитала и слабо диверсифицированной экономикой, в число которых входит и Российская Федерация. Снижение спроса и цен на российский экспорт и сложности с внешним (ре)-финансированием в результате мирового финансового кризиса были главными факторами, предопределившими экономический спад России в 2008-2009 годах. Намечавшаяся в I квартале 2008 года тенденция пересмотра инвестиционных стратегий и вывода средств из высокорисковых долговых инструментов сохранилась и усилилась во II квартале того же года. В частности наблюдался активный вывод средств инвесторов из рискованных активов. Также был значительно снижен объем новых инвестиций. На российском рынке в результате оттока иностранного капитала обострилась проблема нехватки ликвидности. Дефицит временно свободных денежных ресурсов привел к росту стоимости привлечения средств из внешних источников. Рост цены заимствования для кредитных организаций как на внешнем, так и на внутреннем рынке обусловил сокращение источников фондирования рынка кредитования.

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

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

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

некоторому восстановлению российской экономики.

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

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

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

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

По результатам 2014 года портфель выдаваемых банками кредитов МСБ сократился на 5,6%, что было вызвано общим ухудшением экономической ситуации в стране, а также повышением ключевой ставки Банка России до 17%, что привело к резкому удорожанию банковских кредитов. В 2015 году сокращение кредитования сектора усилилось: в соответствии со статистикой Банка России общий объем предоставленных банками кредитов МСБ за 2015 год сократился на 28,2% по сравнению с 2014 годом.

В настоящий момент наблюдается спад экономического роста в России. По данным Росстата, рост внутреннего валового продукта снизился с 3,4% в 2012 году до 1,3% в 2013 году и 0,6% в 2014 году.

В 2014 году восстановления прежних темпов роста, вопреки ожиданиями, не произошло в результате осложнения геополитической ситуации, вызванного кризисом на Украине. Вхождение Крыма в состав Российской Федерации привело к введению санкций со стороны США, стран Евросоюза и некоторых других стран в отношении отдельных российских и украинских лиц и компаний, включающие визовые ограничения, замораживание счетов и активов. В 2015 году объем внутреннего валового продукта снизился на 3,7%. Согласно Прогнозу социального-экономического развития Российской Федерации на 2016 год и на плановый период 2017 – 2018 годов, подготовленному Министерством экономического развития Российской Федерации, при базовом варианте развития событий, рост ВВП в 2016 году составит 0,7%.

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. Эмитент не может гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены.

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

Региональные риски:

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

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

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

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

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

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основным региональным риском связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация пула кредитов, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения Облигаций, в отношении которого установлены Критерии портфеля (как данный термин определен в п. 17.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.19.1 настоящего Проспекта ценных бумаг) по максимальной концентрации кредитного портфеля в одном субъекте Российской Федерации: доля Москвы и Московской области не превышает 25% от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю, а доля остальных регионов не превышает 15%, что позволяет значительно снизить уровень указанного риска.

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

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

В то же время следует учитывать, что часть имущества Эмитента (оригиналы (подлинники)

документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по кредитам МСБ) находится в других регионах России. Связанные с этим риски Эмитент оценивает как незначительные, поскольку указанные документы находятся на ответственном хранении у Публичного акционерного общества «Промсвязьбанк», который несет ответственность за их сохранность, а заверенные копии кредитных досье хранятся у Акционерного общества «Депозитарная компания «РЕГИОН» и могут быть предоставлены Эмитенту в любое время.

2.5.3. Финансовые риски

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

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям класса «А», а также денежные требования, входящие в состав залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в эквиваленте иностранной валюты, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

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

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

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

Предполагается, что активы Эмитента после размещения Облигаций составят денежные требования по рублевым кредитам МСБ, а пассивы - облигационные займы в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента может быть оценен как отсутствующий. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в эквиваленте иностранной валюты, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

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

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

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

В случае достижения показателя инфляции критических значений наибольшим изменениям будут подвержены следующие показатели финансовой отчетности: прибыль, размер дебиторской и

кредиторской задолженности. Эмитент оценивает вероятность возникновения указанных рисков как незначительную.

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

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

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент является залогодержателем по обеспечению, заложенному по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резервного фонда, а также кредитной поддержки в виде, кредитных линий, предоставленных ПАО «Промсвязьбанк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А». Кроме того, рост доли просроченной задолженности по кредитам МСБ в 2015 году составил 13,8%, а с начала 2016 года - 6,1%, что, по мнению Эмитента, не является критическим значением.

2.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом опробованы в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением, до сих пор находится в стадии совершенствования. Правовое регулирование, создающее базу для секьюритизации неипотечных активов было создано 1 июля 2014 года со вступлением в силу ряда поправок к федеральным законам (Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" и Федеральный закон 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"), таким образом практика применения этих норм на данный момент ограниченная.

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

Российское законодательство об облигациях с залоговым обеспечением:

Закон о рынке ценных бумаг, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты Банка России, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности специализированных финансовых обществ, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с залоговым обеспечением, обращения взыскания на имущество, залоговое обеспечение и т. д. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона о рынке ценных бумаг при структурировании выпуска Облигаций класса «А» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А». При этом при подготовке документов по сделке Эмитент принял во внимание существующие на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг разъяснения уполномоченных государственных органов, а также сложившуюся практику применения соответствующих нормативных правовых актов по аналогичным проектам.

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

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

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

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

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

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, в конце 2009 года были приняты существенные изменения налогового законодательства, касающиеся операций с ценными бумагами, повлиявшие как на институциональных, так и на частных инвесторов (с 1 января 2010 года ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, если в течение трех месяцев до совершения сделки по ним определяли рыночные котировки; установлена максимальная стоимость приобретенной ценной бумаги; при выбытии ценных бумаг их стоимость нельзя определить методом ЛИФО, установлен новый порядок определения рыночных цен для сделок с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и т.д.). Новые правила вводились поэтапно на протяжении 2010 и 2011 годов и полностью вступили в силу с 2012 года. С 1 января 2012 года в России существенно изменились правила трансфертного ценообразования. В соответствии с Федеральным законом № 227-ФЗ от 18.07.2011, был расширен перечень лиц, которые по закону

могут быть признаны взаимозависимыми, а также сделок, которые могут быть признаны подлежащими контролю. Налоговые органы вправе анализировать цены в контролируемых сделках с точки зрения их соответствия рыночному уровню (с использованием методов, закрепленных в упомянутом Федеральном законе), и в случае отклонения фактических цен от рыночного интервала доначислять налоговые обязательства сторон сделки таким образом, как если бы в сделке использовались рыночные цены. В частности, сделки между взаимозависимыми лицами в России подлежат контролю, если сумма совокупных доходов по сделке с взаимозависимыми лицами за соответствующий календарный год превышает (с возможными исключениями, например, если обе стороны зарегистрированы в одном и том же регионе, и обе стороны являются убыточными и т.д.) 2 млрд. руб. (в 2013 году) и 1 млрд. руб. (с 2014 года).

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

2 ноября 2013 года был принят Федеральный закон № 306-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты

Российской Федерации» (далее – «**Федеральный закон № 306-ФЗ**»), изменивший порядок удержания налога у источника в России в отношении выплат по ценным бумагам, в том числе порядок и объем предоставления информации для удержания 30% налога у источника и применения налоговых льгот по российскому налоговому законодательству и международным соглашениям об избежании двойного налогообложения. Данные положения вступили в силу с 1 января 2014 года. Указанные изменения могут оказать влияние на налоговые последствия по Облигациям для иностранных инвесторов. Таким образом, положения российского налогового законодательства часто действуют непродолжительный период времени и могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами и судами.

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

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

В России широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении №53 от 12 октября 2006 года, на основании которой суд может отказать в получении налогоплательщиком налоговой выгоды, если докажет ее необоснованность, в частности, в отношении операций, единственной целью которых является получение налоговых выгод, не имеющих экономического обоснования. Упомянутое Постановление также указывает, что при оценке налоговых последствий первостепенное значение должна иметь не правовая форма, а экономическая суть операций.

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

По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности. Вместе с тем 17 марта 2009 года Конституционный Суд Российской Федерации Постановлением № 5-П признал, что при определенных обстоятельствах положения

законодательства, предусматривающие возможность проведения повторной выездной налоговой проверки вышестоящим налоговым органом в порядке контроля за деятельностью нижестоящего налогового органа, проводившего первоначальную проверку, могут не соответствовать Конституции Российской Федерации. Это относится, в частности, к случаям, когда решение вышестоящего налогового органа при проведении повторной выездной налоговой проверки влечет изменение прав и обязанностей налогоплательщика, определенных не пересмотренным и не отмененным в установленном процессуальным законом порядке судебным актом, принятым по спору того же налогоплательщика и налогового органа, осуществлявшего первоначальную выездную налоговую проверку.

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

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права, налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике. Кроме того, в соответствии с изменениями, внесенными в Уголовно-процессуальный кодекс РФ Федеральным законом №308-ФЗ от 22 октября 2014, следователям предоставлено право возбуждать уголовные дела в отношении налоговых преступлений не только на основании материалов, предоставленных налоговыми органами по результатам налоговых проверок. Указанные изменения могут так же увеличить риски применения ответственности к налогоплательщикам, в том числе за пределами трех летнего 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, или установления правил, ограничивающих применение налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов, ростом налоговых санкций и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента. Невозможно также утверждать, что в будущем Эмитент не будет подлежать налогообложению налогом на прибыль, что может оказать влияние на финансовые результаты его деятельности.

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

мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

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

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

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

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

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

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

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

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

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые

могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, основной целью которого является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Срок деятельности Эмитента определен сроком обращения, выпущенных им облигаций. После погашения всех выпущенных Эмитентом облигаций, Эмитент будет ликвидирован. Порядок и очередность выплат по всем обязательствам Эмитента, в том числе по облигациям с залоговым обеспечением, установлена Решением о выпуске ценных бумаг и настоящим Проспектом ценных бумаг. Текущее управление и бухгалтерский учет Эмитента осуществляют управляющая и бухгалтерская организации, сведения о которых приведены в п. 1.5 Проспекта ценных бумаг, а расчет выплат по обязательствам Эмитента осуществляет Расчетный агент, информация о котором указана в п. 8.9.6 Проспекта ценных бумаг. Данные организации обладают большим опытом сопровождения специализированных обществ в рамках сделок секьюритизации. Таким образом, Эмитент оценивает риск совершения ошибок при достижении своей основной цели деятельности, как маловероятный.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5.8. Банковские риски

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

III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: «Special purpose entity PSB SME 2015» Limited Liability Company.

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО «СФО ПСБ МСБ 2015».

Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: «SPE PSB SME 2015» LLC.

Дата (даты) введения действующих наименований: Устав Эмитента, содержащий действующие наименования, утвержден решением учредительного собрания Эмитента (Протокол № 1 от 26 июня 2015 г.), государственная регистрация Эмитента в качестве юридического лица осуществлена 16.07.2015 года.

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

Полное или сокращенное фирменное наименование Эмитента не являются схожими с наименованиями другого юридического лица.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: 1157746645792.

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 16.07.2015 года.

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

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать:

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, создан в качестве юридического лица 16.07.2015 года, обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным

договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Миссия эмитента: отсутствует.

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

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

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: г. Москва.

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.

Номер телефона, факса: тел. +7 (495) 777 0085; факс: +7 (495) 777 0086.

Адрес электронной почты: Anton.Zhevlakov@tmf-group.com, Andrey.Korolev@TMF-Group.com, Ulyana.Holovenko@TMF-Group.com.

Адреса страниц в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах:

<http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>.

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

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7743111521.

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

65.23 – финансовое посредничество, не включенное в другие группировки;

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту:

67.12.4 – эмиссионная деятельность.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

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

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

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

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

3.2.6.5. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

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

Эмитент является специализированным финансовым обществом.

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

б) специальные положения устава специализированного общества

Указываются следующие специальные положения, содержащиеся в уставе специализированного общества:

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

Данные условия отсутствуют.

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

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

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

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

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

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент создан для осуществления не более 10 (десяти) выпусков облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям, обеспеченным залогом денежных требований. У Эмитента отсутствуют планы какой-либо иной будущей деятельности.

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

Эмитент является участником банковской группы (головная кредитная организация - ПАО «Промсвязьбанк»).

Роль (место) Эмитента в банковской группе: Специализированное финансовое общество, осуществляющее приобретение прав (требований) по Кредитным договорам МСБ у ПАО «Промсвязьбанк» и выпуск облигаций, обеспеченных залогом прав (требований).

Функции Эмитента в банковской группе: Приобретение прав (требований) по Кредитным договорам МСБ у ПАО «Промсвязьбанк» и выпуск облигаций, обеспеченных залогом прав (требований).

Срок участия Эмитента в банковской группе: с 01.02.16.

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Эмитента от иных членов банковской группы: Зависимость от ПАО «Промсвязьбанк» выражается в периодическом приобретении у ПАО «Промсвязьбанк» прав (требований) по Кредитным договорам МСБ и оказании со стороны ПАО «Промсвязьбанк» услуг по сервисному сопровождению проданных Эмитенту прав (требований). Зависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Эмитента от иных членов банковской группы отсутствует.

Эмитент является участником банковского холдинга (головная организация - Промсвязь Капитал Б.В.(Promsvyaz Capital B. V.).

Роль (место) Эмитента в банковском холдинге: Специализированное финансовое общество, осуществляющее приобретение прав (требований) по Кредитным договорам МСБ у ПАО «Промсвязьбанк» и выпуск облигаций, обеспеченных залогом прав (требований).

Функции Эмитента в банковском холдинге: Приобретение прав (требований) по Кредитным договорам МСБ у ПАО «Промсвязьбанк» и выпуск облигаций, обеспеченных залогом прав (требований).

Срок участия Эмитента в банковском холдинге: с 01.02.16.

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Эмитента от иных членов банковского холдинга: Зависимость от ПАО «Промсвязьбанк» выражается в периодическом приобретении у ПАО «Промсвязьбанк» прав (требований) по Кредитным договорам

МСБ и оказании со стороны ПАО «Промсвязьбанк» услуг по сервисному сопровождению проданных Эмитенту прав (требований). Зависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Эмитента от иных членов банковского холдинга отсутствует.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также о способах начисления амортизационных отчислений: По состоянию на 30.09.2015 года основные средства у Эмитента отсутствуют.

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства у Эмитента отсутствуют.

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

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

IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

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

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года и в соответствии со ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным периодом является период с даты государственной регистрации Эмитента по 31 декабря 2015 года.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

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

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

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

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года. По состоянию на 30.09.2015 года:

размер уставного капитала Эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента: 10 000 (Десять тысяч) рублей, что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в уставе Эмитента (на дату утверждения Проспекта ценных бумаг уставный капитал Эмитента оплачен);

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

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

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

размер нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) Эмитента: непокрытый убыток Эмитента составляет -2 479 175,74 (Минус два миллиона четыреста семьдесят девять тысяч сто семьдесят пять 74/100) рублей;

общая сумма капитала Эмитента: -2 469 175,74 (Минус два миллиона четыреста шестьдесят девять тысяч сто семьдесят пять 74/100) рублей.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.09.2015 г.

Наименование показателя, тыс. руб.	30.09.2015 г.
ИТОГО Оборотные активы	10
Запасы	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0
Дебиторская задолженность	0
Финансовые вложения	0
Денежные средства	10
Прочие оборотные активы	0

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.09.2015 г. источники финансирования оборотных средств – собственные средства.

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

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

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

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

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

Финансовые вложения Эмитента за период с момента создания Эмитента (16.07.2015 г.) до даты утверждения Проспекта ценных бумаг составляют 0 (ноль) рублей.

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

Резервы под обесценение ценных бумаг Эмитентом не создавались.

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

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

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

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

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

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 10.12.2002 г. № 126н.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

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

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года.

У Эмитента нет в наличии нематериальных активов.

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

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

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

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

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

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

Полученные патенты на промышленные образцы, полезные модели и изобретения:

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

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

Отсутствуют.

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

Отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

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

Информация за 5 лет не приводится, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года для приобретения имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, с правом осуществления не более 10 (десяти) выпусков облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, и не вправе осуществлять и не осуществляет иной деятельности на рынке кредитования предприятий МСБ.

Основными факторами, по мнению Эмитента, оказывающими влияние на состояние отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет свою основную деятельность, являются: финансовая устойчивость предприятий МСБ, надежность облигаций с залоговым обеспечением как инструмента инвестирования. По информации МСП Банка, доля просроченной задолженности в секторе МСБ кредитования за 2014 год прибавила 0,63 п.п. и составила 7,71% от общего объема портфеля. По итогам 2015 года доля просроченной задолженности составила 13,8%.

По расчетам МСП Банка, доля портфеля кредитов МСБ и кредитов физическим лицам сократилась на 5,6% и 5,8% соответственно, в то время как портфель кредитов крупному бизнесу вырос на 10,5%.

Такая отрицательная динамика обусловлена, с одной стороны, ухудшением финансового состояния и снижением платежной дисциплины предприятий МСБ, что побуждало банки ужесточать требования к заемщикам, с другой стороны, переориентацией ведущих участников рынка на финансирование крупных российских компаний, которым санкции закрыли доступ к западным рынкам капитала. В результате, кредитный портфель МСБ у банков из числа топ-30 по активам сократился на 8% за 2014 год, в то время как у остальных участников рынка был отмечен прирост на 9%.

По итогам 2015 года портфель кредитов МСБ сократился на 5,6% и составил 4 827 млрд руб.

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

По причине создания Эмитента 16.07.2015 года, не представляется возможным объективно и всесторонне оценить результаты его деятельности на рынке кредитования предприятий МСБ и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

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

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

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

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

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

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

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.7. Конкуренты эмитента

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

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

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

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

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Структура органов управления Эмитента и их компетенция:

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

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

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

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

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

- утверждение лица, осуществляющего учет прав на выпущенные Обществом бездокументарные ценные бумаги и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- принятие решения о ликвидации Общества с учетом ограничений, установленных в п. 2.2 Устава;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационного баланса;
- иные вопросы, отнесенные Законом об ООО и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания участников и совета директоров, с учетом особенностей установленных Законом о рынке ценных бумаг и Законом об ООО для специализированных финансовых обществ.

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества

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

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

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;
- совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон о рынке ценных бумаг, и Уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
- имеет право подписи финансовых документов;
- выдает доверенности от имени Общества;
- представляет Общество в российских арбитражных судах, судах общей юрисдикции, третейских судах и арбитражах, а также международных коммерческих арбитражах и иностранных судах;
- обеспечивает надлежащий учет прав на именные ценные бумаги, выпущенные Обществом, заключает договор с лицом, имеющим предусмотренную законом лицензию на ведение деятельности по учету прав на именные ценные бумаги;
- принимает решение о проведении Общего собрания участников Общества, утверждает его повестку и созывает Общее собрание участников Общества в соответствии с Уставом и применимым законодательством Российской Федерации, осуществляет сопровождение проведения Общего собрания участников Общества, включая подготовку и оформление всех необходимых документов и решений;
- организует выполнение решений Общего собрания участников Общества;
- на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, принимает решение о дате начала размещения облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, о размере процентного (купонного) дохода по

облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, утверждает отчет об итогах выпуска облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, их обращением и исполнением обязательств Общества по ним в рамках своих полномочий;

- открывает и закрывает счета Общества в банках, регистраторах, депозитариях и иных организациях;
- выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, Уставом и законодательством Российской Федерации.

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

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

Кодекс корпоративного управления Эмитента либо иной аналогичный документ отсутствует.

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

Внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность органов Эмитента, отсутствуют.

Адреса страниц в сети Интернет, на которых в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>.

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

Совет директоров Общества:

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

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

Единоличный исполнительный орган эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

<i>Полное фирменное наименование Управляющей организации:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «ТМФ РУС»
<i>ИНН</i>	7704588720
<i>ОГРН</i>	1067746307386
<i>Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии):</i>	Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 18 августа 2015 года

Место нахождения: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8

Адрес для направления почтовой корреспонденции: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8

Контактный телефон: +7 (495) 777 00 85

Факс: +7 (495) 777 00 86

Адрес электронной почты: Ulyana.Holovenko@TMF-Group.com;
Andrey.Korolev@TMF-Group.com;
Anton.Zhevlakov@tmf-group.com

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

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

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

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

Ф.И.О.: Головенко Ульяна Теодоровна.

Год рождения: 1970.

Образование: высшее.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
02.11.2009	21.12.2012	Штихтинг АйЭфСиТи I	Директор
02.11.2009	21.12.2012	Штихтинг АйЭфСиТи II	Директор
04.11.2009	н/в	ООО «ТМФ РУС»	Генеральный директор
16.11.2009	н/в	Штихтинг Москоу Морпгеджиз V	Директор
16.11.2009	н/в	Штихтинг Москоу Морпгеджиз VI	Директор
22.12.2009	31.10.2010	ООО «РМА СЕРВИС»	Генеральный директор
09.12.2013	н/в	ООО «КМР»	Генеральный директор

12.12.2013	30.06.2014	ООО «Коджент Комьюникейшнз»	Генеральный директор
------------	------------	-----------------------------	----------------------

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 30.09.2015 г. вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения не выплачивались.

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

В текущем отчетном году выплаты управляющей организации Эмитента будут осуществлены в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 18 августа 2015 года.

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

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

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

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

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

Аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Эмитентом договора. Аудитор Эмитента утверждается общим собранием участников Эмитента.

Сведения о системе управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Отдельное структурное подразделение Эмитента по управлению рисками и служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствуют.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, общим собранием участников Эмитента утверждены:

- правила внутреннего документооборота и контроля (Протокол № 1 от 25 марта 2016 г.), которыми регламентируется политика Эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля; и
- положение по использованию информации о деятельности Общества, о ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Общества (Протокол № 1 от 25 марта 2016 г.).

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

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

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

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

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

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

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

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 2 (два).

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

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

1) Полное фирменное наименование: Штихтинг СМЕ АБС 1 (Stichting SME ABS 1) - фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов.

Сокращенное фирменное наименование: отсутствует.

Идентификационный номер налогоплательщика: не применимо.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): не применимо.

Место нахождения: Херикербергвег 238, 1101CM, Амстердам, Нидерланды.

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: 63479486.

Дата регистрации: 09.06.2015 г.

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 50 %.

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

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

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

2) Полное фирменное наименование: Штихтинг СМЕ АБС 2 (Stichting SME ABS 2) - фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов.

Сокращенное фирменное наименование: отсутствует.

Идентификационный номер налогоплательщика: не применимо.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): не применимо.

Место нахождения: Херикербергвег 238, 1101CM, Амстердам, Нидерланды.

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: 63479524.

Дата регистрации: 09.06.2015 г.

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 50 %.

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

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

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

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

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

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

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

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

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

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

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

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

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

Эмитент зарегистрирован 16.07.2015 года. Изменений в составе участников Эмитента, владеющих не

менее чем 5 процентами его уставного капитала, со времени создания Эмитента и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не происходило.

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

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

В соответствии со ст. 15.2 Закона о рынке ценных бумаг и ст. 2.9 устава Эмитента, в отношении Эмитента не применяются правила, предусмотренные статьей 45 (Заинтересованность в совершении обществом сделки) Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" (далее - Закон об ООО).

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

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

Информация не указывается, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года.

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

Информация за последний завершеного отчетный год не указывается, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года.

Структура дебиторской задолженности Эмитента по состоянию на 30.09.2015 года:

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

руб.	
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, руб.	0

В случае наличия в составе дебиторской задолженности эмитента за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: Информация не указывается, поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 16.07.2015 года.

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

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

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

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

Эмитент создан 16.07.2015 года. Срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек.

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

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

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

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

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

Эмитент зарегистрирован 16.07.2015 года. В данной связи Эмитентом предоставляется квартальная бухгалтерская отчетность по состоянию на 30.09.2015 года в Приложении № 1 к настоящему Проспекту и состоит из следующих документов:

1. Бухгалтерский баланс на 30.09.2015 года (форма № 1);
2. Отчет о финансовых результатах (форма № 2);
3. Аудиторское заключение.

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний

завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

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

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

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

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

- не имеет ценных бумаг, допущенных к организованным торгам путем их включения в котировальный список,

- не имеет дочерних и/или зависимых и/или подконтрольных обществ,

и, в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и приказом Минфина России от 25.11.2011 № 160н «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» не обязан составлять консолидированную отчетность в соответствии с МСФО либо иными стандартами, отличными от МСФО, и не обязан составлять и (или) представлять и/или публиковать консолидированную финансовую отчетность в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

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

Информация об учетной политике Эмитента на 2015 год указывается в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

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

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

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

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

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

Эмитент создан 16.07.2015 года и с момента создания до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не участвовал в судебных процессах в качестве истца либо ответчика, санкции судебным органом на Эмитента не накладывались.

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

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

Вид размещаемых ценных бумаг: облигации с залоговым обеспечением на предъявителя.

Идентификационные признаки выпуска облигаций: неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации выпуска**", "**Облигации класса «А»**") с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А».

Серия: нет.

Срок погашения: датой погашения Облигаций является 26 июня 2031 года.

8.2. Форма ценных бумаг:

документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД (далее – «**Сертификат**»). Образец Сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ценных бумаг и настоящему Проспекту ценных бумаг (Приложение №3). Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>ИНН:</i>	7702165310
<i>ОГРН:</i>	1027739132563
<i>Место нахождения:</i>	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Центральный банк Российской Федерации

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом (далее по тексту – «**Сертификат**»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – «**НРД**»). Образец Сертификата Облигаций приводится в приложении к Проспекту ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – «Депозитарии»).

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

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

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

Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Законом о рынке ценных бумаг, Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами депозитариев.

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

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость Облигаций: 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска

Облигации класса «А» размещаются в количестве 7 000 000 (Семь миллионов) штук. Облигации не размещаются траншами.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Облигации размещаются впервые.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:

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

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

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе, из залога Прав (требований) (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации Предмета залога;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг. В целях обеспечения дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг. Публичное обращение Облигаций возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;

- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Владельцы Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания (определения), не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания, вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен¹ (не избран).

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по открытой подписке.

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций может быть начато не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - «**Дата начала размещения Облигаций**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг, путем опубликования:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «**Лента новостей**») – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;

¹ Здесь и далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций определен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о рынке ценных бумаг порядке.

- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент уведомляет Биржу (как данный термин определен ниже) и НРД об определенной дате начала размещения Облигаций не позднее сроков, установленных законодательством, действующим на момент принятия решения о Дате начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть перенесена (изменена) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Эмитент уведомляет ФБ ММВБ (как данный термин определен ниже) и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до наступления такой даты.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - «**Дата окончания размещения Облигаций**») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска, или
- (ii) 3 (Третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций выпуска.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

Сделки при размещении Облигаций заключаются в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее также - «**Биржа**», «**ФБ ММВБ**») путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее также - «**Правила торгов Биржи**», «**Правила Биржи**», «**Правила ФБ ММВБ**»).

При этом размещение Облигаций может происходить (а) в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период, либо (б) путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. О принятом решении о порядке размещения Облигаций Эмитент уведомляет Биржу в дату принятия такого решения и в любом случае не позднее сроков, установленных законодательством, действующим на момент принятия решения о порядке размещения Облигаций.

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов Биржи (далее - «**Участник торгов**») и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделок купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель Облигаций обязан до Даты начала размещения Облигаций открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период

В дату начала размещения Облигаций на Бирже проводится конкурс по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее - «**Конкурс**»). Конкурс начинается и заканчивается в Дату начала размещения Облигаций. Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций, но не позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, определенную в соответствии с п. 8.2. Решения о выпуске ценных бумаг (далее - «**Период размещения**»).

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций на Конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки: 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций организатором торговли (Биржей) (далее - «Клиринговая организация»), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке по цене 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций выпуска, указанных в заявках на приобретение Облигаций выпуска, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения о НРД:

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7702165310

Номер лицензии на осуществление банковских операций: №3294

Дата выдачи лицензии: 26 июля 2012 года

<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Центральный банк Российской Федерации
<i>Контактные телефоны:</i>	+7 (495) 956-27-90

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не принимаются.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (далее - **«Сводный реестр заявок»**) и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Информация об определении процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде одновременно с раскрытием информации в Ленте новостей. После опубликования в Ленте новостей сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону. Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок осуществляется Андеррайтером путем подачи встречных адресных заявок на продажу Облигаций по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения Конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее - **«НКД»**) за соответствующее число дней, рассчитываемый в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества Облигаций выпуска, которые не были размещены в ходе проведения Конкурса (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через Систему торгов Биржи в адрес Андеррайтера обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку с учетом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом НКД).

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента (управляющая компания) принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. О принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД не позднее Даты начала размещения Облигаций.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными

приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (далее – «Предварительные договоры»).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Период размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации и минимальную процентную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в Ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его

эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты истечения срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки: 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или

простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций процентной ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом НКД). Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (далее - «**Сводный реестр заявок**») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по

приобретению Облигаций в ходе размещения), Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера. После подачи заявок на приобретение Облигаций Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций и передает его Андеррайтеру. На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру. Андеррайтер заключает сделки с Участниками торгов, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данным Участникам торгов.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитариум, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО «ФБ ММВБ»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг: № 077-007

Дата выдачи лицензии: 20 декабря 2013 года

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: Центральный банк Российской Федерации

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг.

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций выпуска (выше и далее по тексту – **«Андеррайтер»**), является:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Промсвязьбанк»

Место нахождения: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7744000912

ОГРН 1027739019142

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: 177-03816-100000

Дата выдачи лицензии: 13 декабря 2000 г.

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – **«Договор»**). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- выполняет функции агента по размещению Облигаций, в том числе осуществляет удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг;

- в течение 1 (одного) рабочего дня с момента зачисления на специальный брокерский счет Андеррайтера (как данный термин определен в Договоре) денежных средств, получаемых Андеррайтером от первых приобретателей Облигаций в счет оплаты Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером Эмитенту за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и Клиринговой организации;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в список ценных бумаг, допущенных к торгам;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

Обязанность Андеррайтера по приобретению неразмещенных в срок Облигаций не предусмотрена.

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанность, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанность оказывать услуги маркет-мейкера, в Договоре не установлена. При возникновении необходимости, Андеррайтер предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций.

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

Право Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, в Договоре не предусмотрено.

Сведения о вознаграждении Андеррайтера:

В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 1 200 000 (Одного миллиона двухсот тысяч) рублей.

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

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД в расчете на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} \times C_1 \times (T - T_0) / 365, \text{ где:}$$

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C₁ – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T₀ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигаций.

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

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью и размещает неконвертируемые документарные облигации на предъявителя. Преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена. Возможность рассрочки при оплате Облигаций выпуска не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета:	Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»
Номер счета:	30411810400000000158
КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг:	775001001

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО ЗАО НРД
Место нахождения:	город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Почтовый адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
БИК: 044583505
Корр. счет №: 30105810100000000505 в Отделение 1 Москва

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

После завершения размещения Облигаций Эмитент намеревается представить в регистрирующий орган уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

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

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями, 28 (Двадцать восьмого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – «**Дата выплаты**»), начиная с Даты начала амортизации, как она определена в пункте 17 Решения о выпуске ценных бумаг, за исключением полного погашения номинальной стоимости Облигаций, которое осуществляется 26 июня 2031 года.

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

Эмитент, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, а также оставшейся непогашенной части номинальной стоимости каждой Облигации.

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

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Сервисный агент, указанный в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – «**Сервисный агент**»), после Даты начала размещения Облигаций не позднее 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (или, если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в первый следующий за ним рабочий

день) (далее в настоящем пункте – «**Дата отчета**»), сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – «**Расчетный агент**»), общую сумму денежных средств, полученных от должников по Правам (требованиям) (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), от продажи (уступки) третьим лицам Прав (требований), в том числе Дефолтных требований (как данные термины определены в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), и суммы иных поступлений, связанных с Правами (требованиями), за такой Расчетный период.

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

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 число следующего месяца, за исключением даты полного погашения Облигаций, приходящейся на 26 июня 2031 года.

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

$$K_A = (OД_A + OC_{359}) / N_A,$$

где:

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

$OД_A$ – сумма денежных средств, определенная в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **пунктом (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу**, приведенного в **п. 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг**, или после Даты начала ускоренной амортизации (в случае ее наступления) в соответствии с **пунктом (5) Порядка распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации**, приведенного в **п. 17.4 Решения о выпуске ценных бумаг**.

OC_{359} – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений**, приведенного в **п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг**;

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

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

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 (Двадцать восьмое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента: • при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период - в Дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг; • при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период – не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.
--	---	--

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 28 (Двадцать восьмое) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.
---	---	--

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

$$K_i = C_i * Nom_i * (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom_i – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для i -го купонного периода Дату отчета (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i -ому купону (в сотых долях);

T_{i-1} – дата начала купонного периода i -ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

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

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям настоящего выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 (Двадцать восьмое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в дату, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата окончания 1-го 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i> Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется Депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом: 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;		

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

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

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 28 (Двадцать восьмое) числа каждого месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в дату, приходящуюся на дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
---	--	--

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

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

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

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

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций

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

- просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочка исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий обеспечения по Облигациям, а именно снижение стоимости Предмета залога, рассчитанной в соответствии с пп г) 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, до 80 (Восьмидесяти) процентов от совокупной суммы непогашенного основного долга по Облигациям.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

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

Порядок и сроки уведомления владельцев Облигаций о возникновении права требовать досрочного погашения Облигаций указаны в настоящем пункте ниже, в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной

стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и НКД по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. Размер НКД в соответствующем купонном периоде рассчитывается по формуле, приведенной в п. 17 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

Порядок досрочного погашения Облигаций:

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

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

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

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

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **«Требование о досрочном погашении Облигаций»**) с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении Облигаций от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования уполномоченным лицом владельца Облигаций).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;
- в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций и лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;
- г) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- е) налоговый статус владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- з) код ОКПО владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- и) код ОКВЭД владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- к) БИК (для кредитных организаций) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении Облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к Требованию о досрочном погашении Облигаций, к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является иностранное юридическое лицо:

- подтверждение того, что иностранное юридическое лицо имеет постоянное место нахождения в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям является постоянное представительство иностранного юридического лица:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) в случае если владельцем Облигаций является иностранное физическое лицо:

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения; или

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом Российской Федерации для целей налогообложения доходов.

г) Российским гражданам – владельцам Облигаций, проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, необходимо предоставить Эмитенту заявление российского гражданина – владельца Облигаций в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

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

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

Требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту его нахождения с 10 до 17 часов по московскому времени в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой в течение срока предъявления требований о досрочном погашении Облигаций.

Датой предоставления Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом данного требования, указанная в расписке о его получении на руки (если передача происходила в офисе Эмитента, в том числе при доставке курьерской службой) либо дата вручения Эмитенту Требования о досрочном погашении Облигаций, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления Требования о досрочном погашении Облигаций по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

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

Получение владельцем Облигаций уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает его права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций к Эмитенту.

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 Требования 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) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации, рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций действия по переводу Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляются по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления действий по переводу Облигаций Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций. В уведомлении Эмитент указывает реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций подлежащих погашению, а также дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления уведомлений об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении Облигаций.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать Дату исполнения.

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

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 7 (седьмой) рабочий день с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций (далее - «Дата исполнения»).

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций:

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций, определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

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

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для полного исполнения обязательств по Облигациям и уплаты всех расходов, связанных с деятельностью Эмитента.

Эмитент имеет право осуществлять досрочное погашение Облигаций по своему усмотрению только в даты выплаты процентного (купонного) дохода, указанные в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг (далее - «Дата выплаты»).

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций в любую Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 20 (Двадцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций класса «А».

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до Даты выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций, и уведомить владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в настоящем пункте ниже, п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

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

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

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

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

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежном агенте:

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг платежный агент не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Сведения о расчетном агенте:

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

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

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»

Место нахождения: Россия, 115035, Москва, Садовническая ул., д. 79

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

- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А», а также процентного дохода по Младшему кредиту;
- подготовка отчетов Расчетного агента в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- расчет Критериев портфеля и уведомление Эмитента в случае выявления несоответствия Портфеля Критериям портфеля.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам Расчетного агента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

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

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных агентов и расчетных агентов, и отмене таких назначений определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

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

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий договора займа заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, в пределах указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям и номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п. 9.2 и 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право требовать досрочного погашения Облигаций в порядке и на условиях (включая стоимость досрочного погашения Облигаций), установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг. В этом случае досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций осуществляется в сроки и в порядке, установленные в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

В случае, если Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат процентного (купонного) дохода, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат процентного (купонного) дохода, то последующая выплата сумм, относящихся к указанным Датам выплат остальным владельцам Облигаций не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном п. 9.2 и 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг. При этом все последующие выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат процентного (купонного) дохода, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат процентного (купонного) дохода будут осуществляться Эмитентом по Требованию (как этот термин определен ниже) в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9). Владельцы

Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9). Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

В случае дефолта требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту владельцем Облигаций в порядке, установленном в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

Требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «**Требование**») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации либо уполномоченным лицом владельца Облигаций в письменной форме.

Требование должно содержать:

- (а) основание для предъявления Требования;
- (б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;
- (в) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;
- (г) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного лица владельца Облигаций (при наличии);

- (д) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного лица владельца Облигаций (при наличии);
- (е) количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- (ж) размер предъявляемого Требования (руб.);
- (з) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет, и место его нахождения;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (и) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного лица владельца Облигаций).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

К Требованию должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);
- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования уполномоченным лицом владельца Облигаций).

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право предъявления Требования, или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Датой предоставления Требования Эмитенту является дата получения, указанная в расписке о получении Требования на руки (если передача происходила в офисе Эмитента или при доставке курьером) либо дата вручения Требования, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления Требования по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

Эмитент в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Требования осуществляет его проверку и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, направляет лицу, предоставившему Требование, уведомление о причинах непринятия Требования. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту.

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в случае дефолта или технического

дефолта по Облигациям Эмитента в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

Выплаты процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п. 9.2 и 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно, до даты, в которую Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат процентного (купонного) дохода, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты процентного (купонного) дохода. Все последующие выплаты Эмитентом процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из процентного (купонного) дохода, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат процентного (купонного) дохода, будут осуществляться Эмитентом по реквизитам, указанным в Требовании, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций в соответствии со ст. 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту, в том числе об обращении взыскания на Предмет залога, в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок обращения владельцев Облигаций в суд/арбитражный суд с иском к Эмитенту:

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций вправе обращаться с требованиями в Арбитражный суд г. Москвы, совершать любые другие процессуальные действия.

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен (не избран).

Владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы, а владельцы Облигаций – физические лица – в суд общей юрисдикции по месту нахождения Эмитента. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают иски с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности.

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее – «**индивидуальные предприниматели**»), а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Облигаций в соответствии со статьей 29.1 Закона о рынке ценных бумаг, владельцы Облигаций не вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, условиями выпуска Облигаций или решением общего собрания владельцев Облигаций.

Владельцы Облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям определен в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Формы, способы, сроки раскрытия информации определены в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения не предусмотрена.

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

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов в сфере финансовых рынков в порядке и в сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг,

Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30 декабря 2014 г. № 454-П (далее – «**Положение о раскрытии информации**») и иными нормативными правовыми актами Банка России. В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

Государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг.

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и сообщений о существенных фактах.

В связи с тем, что выпуск Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, у Эмитента возникнет обязанность по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах и ежеквартальных отчетов после начала размещения Облигаций.

При опубликовании информации в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, за исключением публикации в Ленте новостей, Эмитент также обязуется использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг, по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874>, а после даты государственной регистрации выпуска Облигаций – также страницу в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту, по адресу <http://spepsbmsb2015.ru>.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о выпуске ценных бумаг:

- (i) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:
 - в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
 - на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

В срок не позднее даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет, до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

В срок не позднее даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет, до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

С даты государственной регистрации выпуска Облигаций все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по адресу местонахождения Эмитента и/или Сервисного агента.

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

- (ii) Эмитент раскрывает информацию о принятом уполномоченным органом Эмитента решении о порядке размещения ценных бумаг (размещение Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки купона либо размещение Облигаций путем сбора заявок на приобретение облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона) в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и в любом случае не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и в любом случае не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

- (iii) В случае если Эмитент намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

- (a) о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

- (б) Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор.

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты истечения срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте

новостей.

- (iv) В случае если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций путем сбора заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона, сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенном факте «О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней с даты принятия решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям единоличным исполнительным органом Эмитента.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о процентной ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее Даты начала размещения Облигаций.

- (v) В случае если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период, информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной Эмитентом по результатам проведенного конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» и публикуется в Дату начала размещения Облигаций:

- в Ленте новостей; и
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Одновременно с раскрытием в Ленте новостей информации о величине процентной ставки купона на первый купонный период Эмитент информирует в письменном виде ФБ ММВБ о решении об определении процентной ставки купона на первый купонный период по результатам проведенного конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период.

- (vi) На этапе размещения Облигаций выпуска Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о переносе (изменении) даты начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

1. Сообщение о Дате начала размещения должно быть опубликовано Эмитентом в следующие

сроки:

- в Ленте новостей – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Биржу об определенной Дате начала размещения не позднее сроков установленных законодательством, действующим на момент принятия решения о Дате начала размещения Облигаций.

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения о переносе (изменении) Даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

3. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) Банка России, органа государственной власти о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России, органа государственной власти о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

4. Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> в срок не более 2 дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения

срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решение о выпуске ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

5. Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

После представления в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент публикует сообщение о представлении в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в следующие сроки с даты направления (представления) указанного уведомления в регистрирующий орган:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для

его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

С даты представления в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии по месту нахождения Эмитента.

Копии Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг предоставляются владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

(vii) Раскрытие Эмитентом информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям в форме сообщения о существенном факте «О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по начислению и(или) выплате доходов по Облигациям должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию о погашении Облигаций в полном объеме в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по погашению Облигаций должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

(viii) Раскрытие Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций:

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

В случае наступления одного из событий, указанных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций (далее – «Событие»), Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

- (а) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщений о существенных фактах.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и дате возникновения такого основания.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления События.

- (б) Эмитент осуществляет раскрытие информации о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщений о существенных фактах.

Моментом наступления существенного факта о прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты погашения Облигаций (дата внесения по казначейскому счету депо эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных облигаций эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением):

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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

Раскрытие информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

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

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

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты, в которую производится досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

- (ix) Раскрытие Эмитентом информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе, Дефолта или технического дефолта) Эмитент раскрывает информацию:

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

- (x) Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии

информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сведения о раскрытии Эмитентом ежеквартального отчета раскрываются в форме сообщения о существенном факте «О раскрытии эмитентом ежеквартального отчета» путем его опубликования в следующие сроки с даты опубликования текста ежеквартального отчета Эмитента на странице в сети Интернет:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован на странице в сети Интернет, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Одновременно с опубликованием текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет должно быть опубликовано сообщение об изменении текста ежеквартального отчета. Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно на странице в сети Интернет с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа на странице в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

- (xi) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах осуществляется в случаях, порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

Раскрытие информации в форме сообщения о существенном факте должно осуществляться путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемом Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Положением о раскрытии информации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и в изменениях и/или дополнениях к ним, уведомлении об итогах выпуска ценных бумаг, а также в ежеквартальном отчете, и консолидированной финансовой отчетности (при наличии), иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, путем помещения их копий по месту нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента и Сервисного агента, а до окончания срока размещения – также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Положением о раскрытии информации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, а также ежеквартального отчета, копию консолидированной финансовой отчетности (при наличии), копию иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая Эмитентом копия документа заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

(xii) Раскрытие Эмитентом информации о Дате начала амортизации осуществляется в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с Даты начала амортизации:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

(xiii) Порядок раскрытия информации об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации:

Эмитент раскрывает информацию об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Сообщение об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации, должно содержать:

- адрес страницы в сети Интернет, ранее использовавшейся Эмитентом для раскрытия информации;
- адрес страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации;
- дата, с которой Эмитент обеспечивает доступ к информации, раскрытой (опубликованной) на странице в сети Интернет по измененному адресу.

(xiv) Информация об избрании представителя владельцев облигаций раскрывается путем опубликования сообщения в следующие сроки с даты избрания представителя владельцев облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

(xv) Раскрытие информации о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям, в том числе платежных агентов, расчетных агентов, сервисных агентов и иных организаций:

Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, а также об изменении указанных сведений».

Раскрытие информации осуществляется путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

(xvi) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до Даты выплаты.

(xvii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или

должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, в Ленте новостей и на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru>, осуществляется после публикации данного сообщения в Ленте новостей.

- (xviii) В случае изменения состава и (или) размера предмета залога по Облигациям, Эмитент раскрывает сведения о таких изменениях в форме сообщения о существенном факте.

Моментом наступления существенного факта «Об изменении состава и (или) размера предмета залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением» является дата, на которую приходится последний день месяца, в котором произошло изменение состава и (или) размера предмета залога по Облигациям.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

- (xix) Эмитент раскрывает информацию о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным в форме сообщений о существенных фактах в следующем порядке:

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся раскрывается в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг недействительным раскрывается в следующие сроки получения Эмитентом вступившего в законную силу (дата вступления в законную силу полученного Эмитентом судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска ценных бумаг недействительным:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

(хх) Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте о включении эмиссионных ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам российским организатором торговли, или об их исключении из указанного списка, а также о включении в котировальный список российской биржи эмиссионных ценных бумаг Эмитента или об их исключении из указанного списка путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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

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

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг для эмиссии не более 10 (десяти) выпусков облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Изменение общего количества выпусков облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

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

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

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

Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, раскрывается в порядке, установленном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается залогом:

1) предмет залога:

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

- денежные требования (права) по договорам банковского (залогового) счета, указанным в пп.е) п.12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг (**«Залоговые счета»**),

в совокупности - **"Предмет залога"**.

"Кредитные договоры МСБ" - означает кредитные договоры, кредитные договоры об открытии кредитной линии, или иные подобные договоры о предоставлении заемщику кредита, заключенные между ПАО «Промсвязьбанк» (в качестве кредитора) и заемщиками, одновременно соответствующие критериям, установленным в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг и настоящем пункте Проспекта ценных бумаг ниже, на соответствующую дату перехода прав в отношении соответствующих Прав (требований);

2) стоимость Предмета залога определяется как совокупность:

- суммы денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга и начисленных процентов за пользование кредитом в соответствии с Кредитным договором МСБ на дату расчета стоимости Предмета залога. При этом на Дату начала размещения Облигаций сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров МСБ составит не менее 7 000 000 000 (Семи миллиардов) рублей; и

- суммы денежных средств, находящихся на всех Залоговых счетах на дату расчета стоимости Предмета залога.

3) оценка заложенного имущества оценщиком не проводилась;

4) залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

5) банковские реквизиты залогового счета, на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются Предметом залога по Облигациям:

1. Залоговый счет 1:

Владелец счета (получатель средств):	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»
Номер счета:	40701810900000000887
ИНН получателя средств:	7743111521

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»
Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Промсвязьбанк»
Место нахождения: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22
Адрес для доставки корреспонденции: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22
БИК: 044525555
Корр. счет №: 30101810400000000555 в ГУ Банка России по ЦФО

2. Залоговый счет 2:

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»
Номер счета: 40701810800220122830
ИНН получателя средств: 7743111521

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»
Место нахождения: Российская Федерация, 115035 Москва, ул. Садовническая, дом 79
Адрес для доставки корреспонденции: Российская Федерация, 115035 Москва, ул. Садовническая, дом 79
БИК: 044525108
Корр. счет №: 30101810200000000108 в ГУ Банка России по ЦФО

Залог прав по соответствующему договору банковского счета возникает с момента уведомления соответственно ПАО «Промсвязьбанк» и АО «МСП Банк» о залоге путем направления уведомления по указанному выше адресу ПАО «Промсвязьбанк» и АО «МСП Банк» (соответственно) и предоставления ПАО «Промсвязьбанк» и АО «МСП Банк» копии Решения о выпуске ценных бумаг, зарегистрированного Банком России. Эмитент направляет указанные уведомления не позднее Даты начала размещения Облигаций.

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

Денежные средства, зачисленные на Залоговые счета, могут быть использованы (списаны со Залоговых счетов) только для:

- исполнения обязательств по Облигациям класса «А»;

- осуществления следующих выплат:

- оплата налогов, в том числе оплата налога на добавленную стоимость, оплата сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания в связи с Правами (требованиями), обращением к поручителям в отношении Прав (требований) в размере не более 30 000 000 (миллионов) рублей в год;
- выплата сумм, необходимых в соответствии с применимым законодательством РФ (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 10 000 000 (Десять миллионов) рублей в год;
- выплата ежегодного вознаграждения Бирже в размере не более 200 000 (Двести тысяч) рублей в год;
- выплата единовременного вознаграждения Бирже за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению и их включению в котировальный список в размере не более 1 000 000 (Один миллион) рублей;
- выплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, включая компенсацию реального ущерба, причиненного таким кредитным организациям в связи с исполнением ими обязательств в рамках договоров об открытии счетов в размере не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей в год;
- выплата управляющей организации Эмитента ежеквартального вознаграждения 1, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту, и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А» в размере не более 40 000 (Сорок тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- выплата управляющей организации Эмитента ежеквартального вознаграждения 2, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту, и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А» в размере не более 15 000 (Пятнадцать тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 25 000 (Двадцать пять тысяч) евро в рублевом эквиваленте, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 40 000 (Сорок тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте, исходя из фактического количества календарных дней в таком календарном году, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- компенсация расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 5 000 евро в год;

- ежеквартальное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту, и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А», в размере не более 45 000 (Сорок пять тысяч) евро в год;
- дополнительное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 30 000 (Тридцать тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте;
- компенсация расходов бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 5 000 евро в год;
- ежеквартальное вознаграждение НРД в размере не более 2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД за оказание услуг по учету Облигации класса «А» в размере не более 3 000 000 (Три миллиона) рублей;
- оплата услуг представителя владельцев Облигаций (в случае его назначения) в размере не более 4 000 000 (Четыре миллиона) рублей в год;
- оплата услуг аудитора Эмитента (в случае заключения соответствующего договора) в размере не более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей в год;
- компенсация расходов лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 25 000 000 рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 200 000 000 (Двести миллионов) рублей в год;
- вознаграждение Хранителя и компенсация расходов в размере не более 3 000 000 (Три миллиона) рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение лица, осуществляющего функции резервного сервисного агента, в размере не более 200 000 000 (Двести миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов лица, осуществляющего функции резервного сервисного агента (в случае назначения Сервисным агентом), в размере не более 50 000 000 рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение лица, осуществляющего функции Расчетного агента, в размере не более 2 000 000 (Два миллиона) рублей в год;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А» в размере не более 50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США в год;
- выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о РЦБ, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, в размере не более 10 000 000 (Десять миллионов) рублей в год;
- вознаграждение за оказание услуг по публикации информации в сети Интернет в размере не более 1 000 000 (Один миллион) рублей в год;

- выплаты в пользу Сервисного агента в счет погашения предоставленных кредитов, уплаты процентов (плат за пользование кредитом) и комиссий по предоставленным кредитам в размере не более 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей в год;
- ежегодные расходы, связанные с направлением, подготовкой и регистрацией уведомлений о залоге, направляемых нотариусу в связи настоящим выпуском Облигаций (при наличии таких уведомлений) в размере не более 55 000 000 (Пятьдесят пять миллионов) рублей;
- единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «А», в размере не более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей;
- вознаграждение за поддержание интернет-сайта Эмитента не более 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) рублей в год;
- осуществления выплат в пользу ПАО «Промсвязьбанк» в целях исполнения обязательств перед ПАО «Промсвязьбанк» по оплате покупной цены за Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен ниже) в размере не более 36 000 000 000 (Тридцати шести миллиардов) рублей в год;
- вознаграждение лицу, оказывающему услуги андеррайтера и маркет-мейкера, в размере не более 1 200 000 (Одного миллиона двухсот тысяч) рублей в год; и
- вознаграждение юридическому консультанту в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год.

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

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

- перечисления денежных средств, находящихся на Залоговом счете 1, на Залоговый счет 2 в размере суммы денежных средств, которая на дату перечисления находится на Залоговом счете 1.

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

Эмитент вправе до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как эти термины определены в п. 17.1 Решения о выпуске ценных бумаг) приобретать у ПАО «Промсвязьбанк» денежные требования по Кредитным договорам МСБ, соответствующие критериям прав (требований), указанным в пп.в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в настоящем пункте ниже (далее вместе - "**Критерии прав (требований)**") (**«Дополнительные кредиты МСБ»**), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговых счетах денежных средств.

Общие критерии:

1. Право (требование) основано на кредитном договоре, оформленном надлежащим образом в соответствии со стандартной документацией ПАО «Промсвязьбанк» (далее также

«Продавец») и правилами выдачи кредитов ПАО «Промсвязьбанк», действовавших на момент выдачи кредита.

2. Право (требование) является денежным обязательством заемщика по кредиту, выданному и подлежащему погашению в рублях.
3. Кредитный договор МСБ налагает на заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.
4. Кредит по Кредитному договору МСБ предоставлен в целях финансирования предпринимательской деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства.
5. Продавец является законным владельцем Права (требования).
6. По состоянию на дату перехода Прав (требований), Право (требование) не находится в залоге, не установлено ограничений в части передачи Права (требования) Продавцом.
7. В отношении Права (требования) отсутствуют судебные споры.
8. Продавцу не известно о фактах совершения мошенничества или искажения третьими лицами информации в отношении Кредитного договора МСБ.
9. Величина задолженности по Кредитному договору МСБ по состоянию на Дату перехода прав (требований) составляет не менее 50 000 (пятидесяти тысяч) рублей и не более 120 000 000 (ста двадцати миллионов) рублей.
10. Продавец не получал заявлений заемщиков о полном досрочном погашении кредита более чем за 5 дней до даты перехода прав (требований).
11. По состоянию на Дату перехода прав (требований) заемщик осуществил не менее двух платежей по уплате процентов по Кредитному договору МСБ.
12. Предусмотренный Кредитным договором МСБ срок возврата кредита составляет не менее 3 месяцев и не более 120 месяцев.
13. Предусмотренная Кредитным договором МСБ дата полного погашения кредита наступает не позднее 20 апреля 2028 года;
14. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют нарушения обязательств заемщика по внесению платежей более чем на 5 (пять) календарных дней или более чем три раза (независимо от срока просрочки) в течение двенадцати месяцев до Даты перехода прав (требований).
15. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей по Кредитному договору МСБ.
16. Права (требования) не признавались Дефолтными правами (требованиями) с даты заключения Кредитного договора МСБ до Даты перехода прав (требований).
17. Процентная ставка по Кредитному договору МСБ является фиксированной и составляет не менее 10 (десяти) процентов годовых.

Критерии для Кредитных договоров МСБ и обеспечения:

18. Кредитный договор МСБ, договоры залога (в том числе ипотеки/поручительства), заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, соответствуют стандартной документации Сервисного агента, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами Сервисного агента по состоянию на дату подписания такого

Кредитного договора МСБ и договоров залога (в т.ч. ипотеки)/поручительства или в случае отличия Кредитного договора, договоров залога (в т.ч. ипотеки)/поручительства от стандартной документации Сервисного агента, такие отличия были согласованы в соответствии с внутренними документами и процедурами Сервисного агента, применяемыми по состоянию на дату подписания такого Кредитного договора и договоров залога (в т.ч. ипотеки)/поручительства и/или дополнительных соглашений/изменений к ним.

19. Кредитный договор МСБ составлен в письменной форме, регулируется законодательством Российской Федерации и содержит все существенные условия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.
20. Каждый Кредитный договор МСБ и каждый заемщик идентифицируются информационной системой Продавца.
21. Кредитный договор МСБ не содержит положений, предусматривающих обязанность Продавца предоставить отсрочку и/или продление срока кредита, предоставленного в рамках Кредитного договора МСБ.
22. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих Продавца реструктурировать кредит, предоставленный в рамках Кредитного договора МСБ.
23. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих Продавца или иного кредитора по Кредитному договору МСБ выдавать заемщику дополнительные кредиты (за исключением предоставления кредитов в рамках кредитных линий, предоставленных по Кредитным договорам МСБ).
24. Кредитный договор МСБ не содержит ограничений на уступку Прав (требований), в том числе не содержит условие о необходимости согласия заемщика или о необходимости уведомления заемщика для действительности уступки.
25. Договоры залога, обеспечивающие исполнение обязательств по Кредитным договорам МСБ, не предусматривают возможность отчуждения предмета залога Залогодателем.
26. По состоянию на дату перехода Прав (требований) не имели места события, а также не были установлены факты, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение заемщиком своих обязательств по Кредитным договорам МСБ, или на право получить удовлетворение за счет средств от продажи предмета залога в случае обращения взыскания.
27. Поручительства региональных фондов, гарантии Акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», реорганизованного в Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация МСП) (ОГРН 1147711000040), которыми обеспечены определенные Кредитные договоры МСБ, налагают на соответственно поручителей и/или гарантов законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства. Для перехода прав по указанным гарантиям и/или поручительствам в пользу Эмитента не требуется получения согласия поручителя и/или гаранта и/или совершения иных действий, кроме передачи Прав (требований) из соответствующих Кредитных договоров МСБ, а в случаях, когда такое согласие или совершение иных действий необходимо, согласие было получено и/или необходимые действия были совершены Продавцом;

28. Права собственности заемщиков или иных лиц, предоставивших недвижимое имущество в качестве обеспечения по Кредитным договорам МСБ, были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество. Права Продавца как залогодержателя по договорам ипотеки были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество.

Критерии для заемщиков:

29. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике Продавца, а также соответствующих операционных и андеррайтинговых процедурах Продавца, действующих на момент подписания заемщиком Кредитного договора МСБ.
30. Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом, индивидуальным предпринимателем или юридическим лицом, учрежденным в соответствии с российским законодательством, и выступает стороной Кредитного договора МСБ в качестве заемщика.
31. Заемщик (физическое лицо или индивидуальный предприниматель) по состоянию на Дату перехода прав не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.
32. Заемщик не признан банкротом в соответствии законодательством Российской Федерации, у заемщика отсутствуют признаки неплатежеспособности.
33. По состоянию на дату перехода прав в отношении Прав (требований) заемщик не имеет просроченной задолженности сроком более 5 (пяти) календарных дней по другим кредитам, выданным Продавцом.
34. Заемщик не является работником Продавца или аффилированным лицом Продавца.

Во избежание сомнений, в случае если после даты уступки Прав (требований) будет установлено, что какие-либо Кредитные договоры МСБ на дату соответствующей уступки Прав (требований) не соответствовали каким-либо приведенным выше Критериям прав (требований), такие Права (требования) считаются переданными в залог владельцам Облигаций на условиях, указанных в Решении о выпуске ценных бумаг, независимо от факта выявленного несоответствия Критериям прав (требований).

б) оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые Права (требования) по Кредитным договорам МСБ будут переданы Сервисному агенту, указанному в п. 12.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг, в дату перехода к Эмитенту Прав (требований);

Эмитент также будет передавать на ответственное хранение копии Кредитных договоров МСБ и копии договоров залога/поручительства, заключенных для обеспечения исполнения обязательств должниками по Кредитным договорам МСБ, Акционерному обществу «Депозитарная компания «РЕГИОН» (ОГРН 1037708002144) (далее также - «Хранитель»). Хранитель будет осуществлять хранение переданных Эмитентом документов и проверку соответствия переданных на хранение документов реестру уступаемых Эмитенту Прав (требований).

7) владельцы Облигаций имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, преимущественно

перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом). Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;

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

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

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

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

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

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

10) иные условия залога:

Эмитент вправе на условиях, указанных в пп. м) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продавать (уступать) Сервисному агенту:

- Дефолтные требования (как данный термин определен ниже);
- Права (требования), которые не являются Дефолтными (правами) требованиями, при условии, что совокупный остаток суммы основного долга по таким Правам (требованиям) и сумма начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов в отношении таких Прав (требований) (далее - "**Текущий баланс**"), выкупленных Сервисным агентом с начала календарного года, на момент выкупа соответствующего Права (требования), не превышает 3 (трех) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита (как данный термин определен в п. 8.19.2 настоящего Проспекта ценных бумаг). При этом общий объем (накопленным итогом за весь период существования Облигаций) Прав (требований), которые подлежат продаже в соответствии с данным пунктом, не превышает 9 (девяти) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита.

При этом общий объем (накопленным итогом за весь период существования Облигаций) Прав (требований), которые подлежат продаже в соответствии с данным пунктом, не превышает 9 (девяти) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита; и

- Права (требования), в отношении которых выявлено несоответствие Критериям прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований).

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

- (а) заемщик нарушил срок внесения платежей более чем на 29 (двадцать девять) календарных дней; или
- (б) Сервисному агенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; или
- (в) Сервисному агенту стало известно, что заемщик признан несостоятельным (банкротом).

Уступка (продажа) Дефолтных требований и Прав (требований), которые не являются Дефолтными требованиями, осуществляется по цене, равной Текущему балансу по соответствующему Праву (требованию) (Дефолтному требованию) на дату такой уступки. Покупная цена за Права (требования) (Дефолтные требования) должна быть уплачена и фактически получена Эмитентом до перехода прав к Сервисному агенту в отношении Прав (требований) (Дефолтных требований).

Эмитент вправе в случае наступления События originатора (как этот термин определен ниже), а также в любое время после Даты начала амортизации на условиях, указанных в пп. м) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продать (уступить) Права (требования) третьему лицу, в том числе Сервисному агенту, при условии, что цена, полученная от продажи (уступки) Прав (требований), будет достаточна для исполнения обязательств по Облигациям в полном объеме (включая начисленные проценты), а также для оплаты всех расходов Эмитента, связанных с его уставной деятельностью в соответствии с пп. ж) п.12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Событие originатора означает принятие после Даты окончания размещения Облигаций нормативных актов и/или изменений к существующим нормативным актам, в результате которых в связи с обращением Облигаций на деятельность ПАО «Промсвязьбанк» будет оказано существенное негативное влияние. Указанные акты, в частности, могут касаться порядка расчета обязательных нормативов банка, налоговых последствий, связанных с владением Облигациями, или любой иной деятельности ПАО «Промсвязьбанк» в связи с обращением Облигаций.

8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Размещаемые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

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

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

Учет Прав (требований), находящихся в залоге по Облигациям, осуществляется путем ведения ПАО

«Промсвязьбанк» реестра («**Реестр учета**»). Если ПАО «Промсвязьбанк» прекратит осуществлять функции сервисного агента в отношении Прав (требований), то учет находящихся в залоге по Облигациям Прав (требований) будет осуществляться ПАО АКБ «Связь-Банк» или иным лицом, привлеченным Эмитентом в соответствии с законодательством РФ (выше и далее - «**Резервный сервисный агент**»).

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

Сведения о ПАО «Промсвязьбанк»:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ПАО «Промсвязьбанк»
<i>Место нахождения:</i>	109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22
<i>ОГРН:</i>	1027739019142
<i>ИНН:</i>	7744000912
<i>Номер лицензии на осуществление банковских операций</i>	№3251
<i>Дата выдачи лицензии на осуществление банковских операций</i>	17.12.2014
<i>Срок действия лицензии на осуществление банковских операций</i>	без ограничения срока действия

Сведения о ПАО АКБ «Связь-Банк»:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (публичное акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ПАО АКБ «Связь-Банк»
<i>Место нахождения:</i>	105066, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 31/7, корп.2
<i>ОГРН:</i>	1027700159288

<i>ИНН:</i>	7710301140
<i>Номер лицензии на осуществление банковских операций</i>	№1470
<i>Дата выдачи лицензии на осуществление банковских операций</i>	21.11.2014
<i>Срок действия лицензии на осуществление банковских операций</i>	без ограничения срока действия

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

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

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

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

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

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

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

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

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

До государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации

выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением.

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

Указанные договоры отсутствуют.

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

Сведения отсутствуют.

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

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

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

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

Сведения о Сервисном агенте:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ПАО «Промсвязьбанк»
<i>Место нахождения:</i>	109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22
<i>ОГРН:</i>	1027739019142
<i>ИНН:</i>	7744000912

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) с Эмитентом («Договор об оказании услуг по обслуживанию прав (требований)»). Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- сбор платежей по Правам (требованиям);
- взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками, поручителями, залогодателями по вопросам,

связанным с исполнением обязательств по Кредитным договорам МСБ, договорам залога/ипотеки, договорам поручительства;

- предоставление Эмитенту регулярных отчетов;
- взыскание просроченной задолженности по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, обращение взыскания на предмет залога по договорам залога, которыми обеспечивается исполнение обязательств заемщиков, обращение с требованием к поручителям по Кредитным договорам МСБ.

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

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

25 марта 2016 г.

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

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, руб./иностран. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением, руб./иностран. валюта	Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением
10 013 383 948,92 руб.	7 000 000 000 руб.	143 %

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

Сведения о стоимости (размере) и составе залогового обеспечения:

Наименование показателя	Значение показателя
Суммарный размер остатков сумм основного долга по находящимся в залоге денежным требованиям, руб./иностран. валюта	10 013 383 948,92 руб.
Суммарный размер подлежащих выплате процентов по находящимся в залоге денежным требованиям за весь срок действия соответствующих обязательств (договоров), руб./иностран. валюта	2 435 103 624,81 руб.
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по находящимся в залоге денежным требованиям:	

по денежным требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых;	17,54 %
по денежным требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	не применимо
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения находящихся в залоге денежных требований, дней	607 дней
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения находящихся в залоге денежных требований, дней	951 день

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

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

Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида находящегося в залоге имущества, руб./иностран. валюта	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
<i>Денежные требования, всего,</i>	10 013 383 948,92 руб.	100 %
<i>в том числе:</i>		
денежные требования по существующим (возникшим) обязательствам, срок исполнения которых еще не наступил	10 013 383 948,92 руб.	100 %
<i>Денежные средства, находящиеся на залоговом счете, всего</i>	0	0
<i>в том числе:</i>		
денежные средства в валюте Российской Федерации	0	0
денежные средства в иностранной валюте	0	0
<i>Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего</i>	0	0
<i>в том числе:</i>		
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	0

государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0	0
муниципальные ценные бумаги	0	0
<i>Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами</i>	0	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0	0

2) Структура находящихся в залоге денежных требований:

Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество находящихся в залоге денежных требований, составляющих данную группу, штук	Размер находящихся в залоге денежных требований данной группы, руб./иностранная валюта	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Кредиты малому и среднему бизнесу	4347 штук	10 013 383 948,92 руб.	100 %

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

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «Кредиты малому и среднему бизнесу», определены в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг. Каждое денежное требование по состоянию на 25 марта 2016 года отвечает соответствующим критериям однородности.

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

Сведения не указываются, поскольку в состав залогового обеспечения по Облигациям по состоянию на 25 марта 2016 года не входят и в дальнейшем до даты полного погашения Облигаций не будут входить будущие денежные требования по будущим обязательствам.

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

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

Свыше 180 дней	0	0 %
В процессе истребования задолженности в судебном порядке	0	0 %

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

Иные сведения отсутствуют.

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

Общий объем рисков, принимаемых Оригинатором по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение: 53,74 %.

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

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ПАО «Промсвязьбанк»
<i>Место нахождения:</i>	109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22
<i>ОГРН:</i>	1027739019142
<i>ИНН:</i>	7744000912
<i>Форма и способ принятия рисков</i>	Предоставление Эмитенту денежных средств по кредитным договорам, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А»: по договору субординированного кредита (кредитной линии) № 101-0003-16-2-0М от 26 января 2016 года (далее в настоящем пункте - « Договор субординированного кредита ») и Младшему кредиту (как этот термин определен в п. 8.19.2 настоящего Проспекта ценных бумаг).
<i>Дата совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски,</i>	1. Предполагаемый срок выдачи Младшего кредита - не позднее Даты начала размещения Облигаций.

*и (или) предполагаемый срок
совершения сделки, посредством
которой кредитором принимаются
риски*

2. Дата заключения Договора субординированного кредита - 26 января 2016 года.

*Содержание такой сделки, в том
числе права и обязанности сторон*

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

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

*Срок исполнения обязательств по
сделке*

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

2. Срок исполнения обязательств по Договору субординированного кредита - 30 июня 2031 г.

Стороны сделки

1. Стороны Младшего кредита - Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк» (ОГРН 1027739019142), выступающее в качестве кредитора, и Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» (ОГРН 1157746645792), выступающее в качестве заемщика.

2. Стороны Договора субординированного кредита - Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»

(ОГРН 1027739019142), выступающее в качестве кредитора, и Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» (ОГРН 1157746645792), выступающее в качестве заемщика.

Размер сделки в денежном выражении 1. Предполагаемый размер Младшего кредита - не более 3 200 000 000 (Трех миллиардов двухсот миллионов) рублей.

2. Размер Договора субординированного кредита - 562 000 000 (Пятьсот шестьдесят два миллиона) рублей.

Объем принимаемых (принятых) кредиторов рисков 53,74 %

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен. Представитель владельцев облигаций может быть избран в любое время общим собранием владельцев облигаций в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

В случае избрания представителя владельцев облигаций, представитель владельцев облигаций будет иметь права и нести обязанности в соответствии с действующим законодательством, в том числе в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Информация об избрании (определении нового) представителя владельцев облигаций раскрывается путем опубликования сообщения в следующие сроки с даты принятия решения об избрании (определении нового) представителя владельцев облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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

Не применимо к облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

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

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и Федеральным законом "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг":

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.

Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.

б) Публичное обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

- регистрации Проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- раскрытии Эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона;

в) Запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: не применимо к обществам с ограниченной ответственностью.

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

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами специализированного финансового общества - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к организованным торгам, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершающихся года либо за каждый завершающийся отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет: Ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые облигации, отсутствуют.

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов, организатором которых является организатор торговли - Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Предполагаемый срок обращения размещаемых Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты полной оплаты Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день с даты полной оплаты Облигаций.

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», ЗАО «ФБ ММВБ»
<i>Место нахождения</i>	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
<i>Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг</i>	077-007
<i>Дата выдачи лицензии</i>	20 декабря 2013 г.
<i>Срок действия лицензии</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию</i>	Центральный банк Российской Федерации

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

8.19.1 Револьверный период и дата начала амортизации

Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **«Револьверный период»** определяется как период наступающий после Даты начала размещения Облигаций, в течение которого Эмитент вправе приобретать у Сервисного агента Дополнительные кредиты МСБ, соответствующие Критериям прав (требований), установленным в п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, за счет денежных средств, находящихся на Залоговых счетах.

Револьверный период оканчивается в дату наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как эти термины определены ниже).

«Дата начала амортизации» - наиболее ранняя из следующих дат: (а) Дата начала обычной амортизации (как данный термин определен ниже); (б) Дата начала ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже).

«Дата начала обычной амортизации» - Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для обычной амортизации (как данный термин определен ниже). При этом основания, указанные в пунктах (а)-(е) и (з) определения «Основание для обычной амортизации» считается наступившим в дату расчета соответствующего показателя;

«Дата начала ускоренной амортизации» - Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже). При этом основания, указанные в пунктах (а) и (б) определения «Основание для ускоренной амортизации» считается наступившим в дату расчета соответствующего показателя;

«Дефолтное право (требование) 59» для целей настоящего пункта 8.19.1 Проспекта ценных бумаг (если иное прямо не указано ниже) означает Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:

- (а) заемщик нарушил срок внесения платежей более чем на 59 (пятьдесят девять) календарных дней; или
- (б) Сервисному агенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; или
- (в) Сервисному агенту стало известно, что заемщик признан несостоятельным (банкротом).

Основанием для обычной амортизации является наступление любой из следующих дат или любого из следующих событий:

- (а) наступление Даты выплаты, приходящейся на 25 (Двадцать пятый) Расчетный период;
- (б) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) 59 превысило 7 (семь) процентов от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (в) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными

правами (требованиями), и денежных средств Эмитента на Залоговом счете 2, к сумме совокупной номинальной стоимости всех Облигаций на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита менее 0,95; или

- (г) 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 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг), за вычетом покупной цены, подлежащей уплате Эмитентом за приобретенные в течение Расчетного периода Дополнительные кредиты МСБ, превышает 15 (пятнадцать) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита; или
- (д) в любом Расчетном периоде следующая совокупность Прав (требований) не соответствует Критериям портфеля: совокупность всех Прав (требований), владельцем которых является Эмитент по состоянию на последний день последнего истекшего Расчетного периода совместно с совокупностью Дополнительных кредитов МСБ, которые переходят к Эмитенту в Расчетном периоде, следующим за истекшим, по состоянию на дату за 2 (два) рабочих дня до Даты отчета, относящейся к истекшему Расчетному периоду;
- (е) в любом Расчетном периоде следующая совокупность Прав (требований) не соответствует Критериям портфеля: совокупность всех Прав (требований), владельцем которых является Эмитент по состоянию на последний день последнего истекшего Расчетного периода совместно с совокупностью Дополнительных кредитов МСБ, которые перешли к Эмитенту в Расчетном периоде, следующим за истекшим, по состоянию на дату, следующую за последней наступившей Датой выплаты;
- (ж) произошло снижение рейтинга Облигаций класса «А» на 2 ступени по международной шкале рейтингового агентства Moody's Investors Services по сравнению с рейтингом присвоенным Облигациям класса «А» на Дату начала размещения Облигаций;
- (з) объем Резервного фонда по итогам 2 (двух) Расчетных периодов подряд составляет менее Необходимого размера Резервного фонда (как этот термин определен в пункте 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг).

Основанием для **ускоренной амортизации** является наступление любого из следующих событий:

- (а) начиная с Даты начала размещения Облигаций (накопленным итогом) и по состоянию на конец любого Расчетного периода, совокупный Остаток непогашенного основного долга (как этот термин определен ниже в настоящем пункте ниже) по Правам (требованиям) с просрочкой более 59 календарных дней на дату возникновения такой просрочки превысил 15 (пятнадцать) процентов от общего остатка непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), перешедшим к Эмитенту с Даты начала размещения Облигаций по дату окончания последнего истекшего Расчетного периода; или
- (б) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг; или
- (в) произошло снижение рейтинга Облигаций класса «А» на 3 или более ступеней по международной шкале рейтингового агентства Moody's Investors Services по сравнению с рейтингом присвоенным Облигациям класса «А» на Дату начала размещения Облигаций; или

(г) наступил любой из следующих случаев замены Сервисного агента, указанных в Договоре оказания услуг по обслуживанию прав (требований):

- i. Сервисный агент задерживает предоставление ежемесячного отчета сервисного агента более чем на 7 (семь) рабочих дней;
- ii. Сервисный агент не исполняет 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 10 (десяти) рабочих дней после получения уведомления Эмитента о таком нарушении;
- iii. какие-либо заверения, гарантии, документы, сделанные или предоставленные Сервисным агентом по Договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований), окажутся недостоверными или ненадлежащим образом оформленными, и данное нарушение не устранено в течение 10 (десяти) рабочих дней после выявления такого нарушения;
- iv. наступил Случай несостоятельности в отношении Сервисного агента (т.е. любое из следующих событий: применение любых внесудебных мер предупреждения банкротства Сервисного агента, принятие судом заявления о признании Сервисного агента банкротом, возбуждение любой процедуры банкротства Сервисного агента, принятие решения о ликвидации Сервисного агента);
- v. если лицензия или разрешение, которые требуется Сервисному агенту для предоставления услуг по Сервисному договору на законных основаниях (включая банковскую лицензию), отозваны или аннулированы, или если Сервисный агент не продлил действие таких лицензий или разрешений;
- vi. рейтинг долгосрочной кредитоспособности Сервисного агента по международной шкале рейтингового агентства Moody's Investors Services окажется ниже уровня «В3»;
- vii. 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.

Критерии портфеля

Совокупность Прав (требований) («**Портфель**»), как она определена выше в соответствующих Основаниях наступления обычной амортизации, соответствует одновременно всем следующим критериям (далее «**Критерии портфеля**»):

- 1) Сумма Остатков непогашенного основного долга (как данный термин определен ниже) по Кредитным договорам МСБ с Заемщиками, находящимися в одном и том же субъекте Российской Федерации на момент заключения Кредитного договора МСБ (за исключением Заемщиков, находящихся в Москве и в Московской области), не превышает 15 (пятнадцати) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;

- 2) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ с Заемщиками, находящимися в Москве или в Московской области на момент заключения Кредитного договора МСБ, не превышает 25 (двадцати пяти) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 3) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в любой одной отрасли народного хозяйства в соответствии с Европейским классификатором видов экономической деятельности (NACE) (за исключением отраслей, отнесенных к разделам «G46 «Оптовая торговля, за исключением автотранспорта и мотоциклов» и «G47» Розничная торговля за исключением автотранспорта и мотоциклов») не превышает 15 (пятнадцати) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 4) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующей отрасли народного хозяйства в соответствии с Европейским классификатором видов экономической деятельности (NACE): «G 46 Оптовая торговля, за исключением автотранспорта и мотоциклов» не превышает 40 (сорока) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 5) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующей отрасли народного хозяйства в соответствии с Европейским классификатором видов экономической деятельности (NACE): «G 47 Розничная торговля за исключением автотранспорта и мотоциклов» не превышает 40 (сорока) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 6) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, обеспеченным недвижимостью, или поручительствами региональных фондов, или гарантиями Акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», реорганизованного в Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация МСП) (ОГРН 1147711000040), составляет не менее 20 (двадцати) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 7) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, параметры которых относятся к продуктам категории «Микро» в соответствии с кредитной политикой ПАО «Промсвязьбанк», действующей на момент заключения Кредитного договора МСБ, не превышает 50 (пятидесяти) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 8) Остаток по ВКЛ (как это значение определено далее в настоящем пункте) не превышает 35 (тридцати пяти) процентов. Для целей настоящего пункта Остаток по ВКЛ определяется как соотношение суммы Остатков непогашенного основного долга на последний день последнего истекшего Расчетного периода по Кредитным договорам МСБ, являющимися договорами об открытии возобновляемых кредитных линий, и суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю по состоянию на последний день последнего истекшего Расчетного периода.

- 9) Средневзвешенная годовая процентная ставка по Портфелю составляет не менее 15 (пятнадцати) процентов годовых. Средневзвешенная годовая процентная ставка по Портфелю определяется как соотношение суммы остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле, каждый из которых умножен на годовую процентную ставку в соответствии с Кредитным договором МСБ, и суммы остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле;
- 10) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенных с Заемщиками, составляющими Группу лиц (как определено далее в настоящем пункте), не превышает 2 (двух) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю. Для целей настоящего пункта физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели, и/или юридические лица входят в Группу лиц, если изменение финансового положения одного лица обуславливает и делает вероятным соответствующие изменения финансового положения другого лица и/или Группы лиц в целом на основании следующих признаков. Лица являются по отношению друг к другу дочерними или зависимыми обществами соответствии со ст. 67.3 Гражданского кодекса Российской Федерации, ст.6 ФЗ «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.1995 г., ст.6 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08.02.1998 г; или
- (а) лица являются близкими родственниками в соответствии с законодательством Российской Федерации; или
 - (б) лица имеют общую собственность, имущество и/или контролируют имущество друг друга; или
 - (в) лица имеют общие и/или взаимные гарантии и обязательства; или
 - (г) лица осуществляют свою деятельность совместно в целях получения прибыли; или
 - (д) лица прямо или косвенно оказывают в существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другого лица Группы лиц.
- 11) Сумма 5 (пяти) наибольших Остатков по группе лиц не превышает 8 (восьми) процентов от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю. Для целей настоящего пункта Остаток по группе лиц определяется как сумма Остатков непогашенного основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, составляющими одну Группу лиц (как определено в п.10) выше);
- 12) Показатель средневзвешенного срока до погашения Портфеля («WAL»), равный соотношению сумм А и Б (как эти значения определены далее) не превышает 24 месяцев.
- А - сумма по всем Правам (требованиям) в Портфеле значений, определяемых по каждому Праву (требованию) следующим образом: сумма всех предстоящих платежей по уплате основного долга, каждый из которых умножен на срок (в месяцах) до даты такого предстоящего платежа;
- Б - сумма остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле.
- 13) Число «уникальных» заемщиков по Кредитным договорам МСБ, оставляет не менее 2000 (двух тысяч). Во избежание сомнений, при наличии нескольких заемщиков по одному

Кредитному договору МСБ при подсчете «уникальных» заемщиков считается каждый такой заемщик; если какой-либо заемщик является стороной нескольких Кредитных договоров МСБ, в числе «уникальных» заемщиков он учитывается один раз.

Для целей настоящего пункта под «**Остатком непогашенного основного долга**» по Кредитному договору МСБ понимается одно из следующих значений:

- в отношении Прав (требований), возникших в рамках кредитных договоров, – остаток непогашенного основного долга по таким Правам (требованиям);
- в отношении Прав (требований), возникших в рамках договоров об открытии возобновляемых кредитных линий, - суммарное значение остатка непогашенного основного долга и размера неиспользованного лимита в рамках соответствующего договора кредитной линии;
- в отношении Прав (требований), возникших в рамках договоров об открытии невозобновляемых кредитных линий, - суммарное значение остатка непогашенного основного долга и размера неиспользованного лимита в рамках соответствующего договора кредитной линии.

8.19.2 Процентные поступления и порядок распределения процентных поступлений

«**Процентные поступления**» для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг) непосредственно предшествующий дате выплаты процентного (купонного) дохода, и относящиеся к:

1. процентам по Правам (требованиям), не являющимся **Дефолтными правами (требованиями) 59**;
2. выплатам страхового возмещения, относящегося к процентам по Правам (требованиям), не являющимся **Дефолтными правами (требованиями) 59**;
3. процентам в отношении денежных средств, находящихся на **Залоговых счетах**;
4. любым поступлениям по **Дефолтным правам (требованиям) 59**, в том числе по уплате процентов за пользование кредитом и погашению основного долга;
5. денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом **Дефолтных прав (требований) 59**, в части суммы покупной цены;
6. поступлениям от размещения Облигаций класса «А»;
7. поступлениям по Младшему кредиту (как этот термин определен ниже);
8. **Сумме амортизации резервного фонда** (как данный термин определен в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг), определенной на соответствующую **Дату расчета**;
9. возврату Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм начисленных на дату перехода Прав (требований) процентов по приобретенным Правам (требованиям);

10. любым иным поступлениям, кроме Поступлений по основному долгу (как данный термин определен в п. 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг).

«Процентные поступления для распределения» означает **Процентные поступления**, увеличенные на следующие суммы и в следующих случаях:

1. В случае недостаточности Процентных поступлений, полученных в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (6) Порядка распределения процентных поступлений, Процентные поступления для распределения увеличиваются за счет денежных средств, относящихся к Поступлениям по основному долгу на сумму равную разнице между суммой необходимой для осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (6) Порядка распределения процентных поступлений в полном объеме и суммой Поступлений по процентам (далее - **«Сумма удержания основного долга»**). При этом, во избежание сомнений, сумма на которую увеличиваются Процентные поступления для распределения не может быть больше чем общая сумма Поступлений по основному долгу, полученная за Расчетный период непосредственно предшествующий Дате выплаты. В случае если Сумма удержания основного долга, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше чем сумма Поступлений по основному долгу, полученная за Расчетный период непосредственно предшествующий Дате выплаты, то Процентные поступления для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, полученную в виде Поступлений по основному долгу, за Расчетный период непосредственно предшествующий Дате выплаты, и Сумма удержания основного долга признается равной сумме денежных средств, полученной в виде Поступлений по основному долгу, за Расчетный период непосредственно предшествующий Дате выплаты. Сумма удержания основного долга подлежит учету в Поступлениях по основному долгу для распределения на следующую Дату расчета из Процентных поступлений, полученных в текущем Расчетном периоде, в соответствии с пунктом (8) Порядка распределения процентных поступлений.
2. В случае недостаточности Процентных поступлений, полученных в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты и увеличенных на Сумму удержания основного долга, рассчитанную в соответствии с пунктом 1 выше, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений, Процентные поступления для распределения увеличиваются за счет денежных средств, составляющих Резервный фонд на сумму равную разнице между суммой необходимой для осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений в полном объеме и суммой Процентных поступлений, увеличенной на фактическую Сумму удержания основного долга, рассчитанную в соответствии с пунктом 1 выше, (далее – **«Сумма удержания средств Резервного фонда»**). При этом, для целей расчета по данному пункту, сумма на которую увеличиваются Процентные поступления для распределения не может быть больше, чем общая сумма средств, составляющих Резервный фонд в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты. В случае если Сумма удержания средств Резервного фонда, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше чем сумма средств, составляющих Резервный фонд в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, то Процентные поступления для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, составляющих Резервный фонд в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты и Сумма удержания средств Резервного фонда признается равной сумме

денежных средств, составляющих Резервный фонд в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты.

Процентные поступления для распределения подлежат распределению в следующей очередности, при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня.

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения**, для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет Сумм дефицита процентов в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую Дату расчета (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг - **«Порядок распределения процентных поступлений»**):

1. уплата, без установления порядка очередности, налогов, подлежащих уплате Эмитентом или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей Даты выплаты и до следующей Даты выплаты.

В случае недостаточности Процентных поступлений для распределения для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как **«Сумма дефицита процентов 1»**, и подлежит уплате в следующую Дату расчета при распределении Процентных поступлений для распределения в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

2. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - б) сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
 - в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговые счета);
 - г) выплаты представителю владельцев Облигаций (в случае его назначения);
 - д) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращению с требованием к поручителям.

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения** для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как **«Сумма дефицита процентов 2»**, и подлежит уплате в следующую Дату расчета при распределении Процентных поступлений для распределения в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

3. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:

- а) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
- б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
- в) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа; и
- г) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- д) Депозитарию в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
- е) хранителю документов в соответствии с договором хранения и проверки документов;
- ж) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- з) фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» и поддержанием листинга;
- и) рейтинговому агентству в связи с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А»;
- к) резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию Прав (требований);
- л) сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по сервисному обслуживанию Прав (требований);
- м) платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
- н) третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг.

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения**, для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как **«Сумма дефицита процентов 3»**, и подлежит уплате в следующую Дату расчета при распределении Процентных поступлений для распределения в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

4. осуществление однократных платежей в пользу ПАО «Промсвязьбанк» без установления приоритетов между такими платежами:

- (а) однократная выплата (не позднее первой Даты выплаты) комиссии за возможность кредитования по договорам кредитных линий, заключенным с ПАО «Промсвязьбанк»

(за исключением Младшего кредита, как данный термин определен ниже) в размере не более 10 000 000 руб.; и

(б) однократная выплата (не позднее первой Даты выплаты) комиссии за возможность кредитования по Младшему кредиту в размере не более 50 000 000 руб.

5. выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А».

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения**, для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как **«Сумма дефицита процентов 4»**, и подлежит уплате в следующую **Дату расчета** при распределении Процентных поступлений для распределения в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

6. внесение денежных средств в Резервный фонд до достижения Резервным фондом Необходимого размера резервного фонда, рассчитанного в соответствии с п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг.
7. направление денежных средств в **Поступления по основному долгу для распределения** в размере **Суммы ОСЗ по дефолтным кредитам** (как данный термин определен ниже), рассчитанной на текущую **Дату расчета**.

«Сумма ОСЗ по дефолтным кредитам» означает совокупный непогашенный остаток основного долга по Правам (требованиям), которые были признаны Дефолтными правами (требованиями) **59** в течение Расчетного периода, непосредственно предшествующего **Дате купонной выплаты**.

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения** для осуществления распределения в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически распределенной по данному пункту учитывается как **«Сумма дефицита процентов 5»**, и подлежит распределению в следующую **Дату расчета** при распределении Процентных поступлений для распределения в ту же самую очередь, что распределения, относящиеся к настоящему пункту;

8. направление денежных средств в **Поступления по основному долгу для распределения** в размере **Суммы удержания основного долга**, рассчитанной на предыдущую **Дату расчета**, как это предусмотрено в п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения** для осуществления распределения в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически распределенной по данному пункту учитывается как **«Суммы удержания процентов 6»**, и подлежит распределению в следующую **Дату расчета** при распределении Процентных поступлений для распределения в ту же самую очередь, что распределения, относящиеся к настоящему пункту;

9. не позднее дня, следующего за Датой окончания размещения Облигаций уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на дату перехода прав;
10. не позднее дня, следующего за Датой окончания размещения Облигаций уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на дату перехода прав процентов по Правам (требованиям), которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (9) Порядка распределения процентных поступлений (как данный термин определен в п 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг);
11. уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на дату перехода прав процентов по Правам (требованиям), 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 п. 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг);
12. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по договорам кредитных линий, заключенным с ПАО «Промсвязьбанк» (за исключением договора кредитной линии, предоставленной Эмитенту ПАО «Промсвязьбанк» для целей частичной оплаты покупной цены за Права (требования) - выше и далее «**Младший кредит**»);
13. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате за пользование денежными средствами по Младшему кредиту;
14. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам кредитных линий, заключенным с ПАО «Промсвязьбанк» вплоть до их полного погашения (за исключением Младшего кредита);
15. выплата платы за пользование Младшим кредитом в размере плавающей (переменной) части осуществляется при наличии остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с **(1) по (14) Порядка распределения процентных поступлений** в полном объеме из денежных средств, поступивших в виде **Процентных поступлений** за предыдущий **Расчетный период**.

8.19.3 Поступления по основному долгу и порядок распределения поступлений по основному долгу

«Поступления по основному долгу» для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг) непосредственно предшествующий Дате купонной выплаты, и относящиеся к:

1. платежам по погашению основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями) 59;
2. выплатам страхового возмещения, относящегося к погашению основного долга, полученным в отношении Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями) 59;

3. денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями) 59, в части суммы покупной цены, относящейся к основному долгу;
4. возврату Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм основного долга по приобретенным Правам (требованиям);
5. в случае наличия остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу** в предыдущую Дату расчета, **Поступления по основному долгу** в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму **Остатка основного долга после округления А**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета;
6. в случае наличия остатка денежных средств от округления **Поступлений по основному долгу** после осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (3) Порядка распределения поступлений по основному долгу** в предыдущую Дату расчета (**после полного погашения Облигаций класса А**), **Поступления по основному долгу** в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму **Остатка основного долга после округления**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета.

«Поступления по основному долгу для распределения» означает Поступления по основному долгу за вычетом **Суммы удержания основного долга**, рассчитанной по состоянию на текущую Дату расчета в соответствии с п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг. В случае если в результате расчета сумма Поступлений по основному долгу окажется отрицательной, то для целей распределения в текущую Дату расчета она признается равной нулю.

В случае достаточности денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, непосредственно предшествующий Дате выплаты, в качестве Процентных поступлений, для осуществления выплат в соответствии с **пунктами (1) – (7) Порядка распределения процентных поступлений** в текущую Дату расчета, Поступления по основному долгу в текущую Дату расчета увеличиваются на **Сумму удержания основного долга**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета и направляются в **Поступления по основному долгу для распределения** в соответствии с **пунктом (8) Порядка распределения процентных поступлений**.

Поступления по основному долгу для распределения подлежат распределению в следующей очередности (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) (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **«Порядок распределения поступлений по основному долгу»**):

1. после Даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала ускоренной амортизации, уплата части **покупной цены** в соответствии с договором купли-продажи (уступки) Прав (требований), заключенного между Эмитентом и ПАО «Промсвязьбанк», соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на дату перехода прав, в отношении прав (требований), возникших в рамках договоров об открытии кредитных линий, приобретенным Эмитентом;
2. после Даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала обычной амортизации уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на дату перехода прав, за исключением Прав (требований), указанных в п.1 выше;

С Даты начала обычной амортизации, выплата непогашенного остатка номинальной стоимости **Облигаций класса «А»** без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам **Облигаций класса «А»** вплоть до полного погашения **Облигаций класса «А»**, рассчитываемого в отношении каждой Облигации класса «А» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате покупки **Дополнительных кредитов МСБ** и/или округления суммы выплат в отношении **Облигаций класса «А»**, осуществляемого в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг, является для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **«Остатком основного долга после округления А»** и включается в **Поступления по основному долгу** в следующую **Дату расчета** для целей распределения в соответствии с **Порядком распределения поступлений по основному долгу**;

3. после Даты начала обычной амортизации и полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам кредитных линий, заключенным с ПАО «Промсвязьбанк»;

В случае если в последнюю **Дату** выплаты невозможно распределить все денежные средства в соответствии с **Порядком распределения поступлений по основному долгу**, нераспределенные денежные средства подлежат распределению в соответствии с **Порядком распределения процентных поступлений**.

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

«Поступления денежных средств» для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг) непосредственно предшествующий Дате купонной выплаты, в виде **Поступлений по основному долгу и Поступлений по процентам**:

«Поступления денежных средств для распределения» означает **Поступления денежных средств**, увеличенные на следующие суммы и в следующем случае:

1. В случае недостаточности **Поступления денежных средств**, полученных в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядок распределения поступлений денежных средств для УА, Поступления денежных средств для распределения** увеличиваются за счет денежных средств, составляющих **Резервный фонд** 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, составляющих **Резервный фонд** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты. В случае если Сумма удержания средств **Резервного фонда**, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше чем сумма средств, составляющих **Резервный фонд** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, то **Поступления денежных средств для распределения** увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, составляющих **Резервный фонд** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты и **Сумма удержания**

средств Резервного фонда признается равной сумме денежных средств, составляющих **Резервный фонд** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты.

Поступления денежных средств для распределения подлежат распределению в следующей очередности, при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня.

В случае недостаточности **Поступления денежных средств для распределения**, для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет Сумм дефицита для УА в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую **Дату расчета** (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **«Порядок распределения денежных средств для УА»**):

1. уплата, без установления порядка очередности, налогов, подлежащих уплате Эмитентом или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей **Даты выплаты** и до следующей **Даты выплаты**.

В случае недостаточности **Поступлений денежных средств для распределения** для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как **«Сумма дефицита для УА 1»**, и подлежит уплате в следующую **Дату расчета** при распределении **Поступлений денежных средств для распределения** в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

2. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - б) сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
 - в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговые счета);
 - г) выплаты представителю владельцев Облигаций (в случае его назначения);
 - д) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращению с требованием к поручителям.

В случае недостаточности **Поступлений денежных средств для распределения** для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как **«Сумма дефицита для УА 2»**, и подлежит уплате в следующую **Дату расчета** при распределении **Поступлений денежных средств для распределения** в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

3. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:

- а) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
- б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
- в) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа; и
- г) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- д) Депозитарию в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
- е) хранителю документов в соответствии с договором хранения и проверки документов;
- ж) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- з) фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» и поддержанием листинга;
- и) рейтинговому агентству в связи с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А»;
- к) резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию Прав (требований);
- л) сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по сервисному обслуживанию Прав (требований);
- м) платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
- н) третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг.

В случае недостаточности **Поступлений денежных средств для распределения** для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как «Сумма дефицита для УА 3», и подлежит уплате в следующую **Дату расчета** при распределении **Поступлений денежных средств для распределения** в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

4. выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А».

В случае недостаточности **Поступлений денежных средств для распределения** для осуществления выплат в соответствии с данным пунктом в полном объеме, разница между суммой необходимой для распределения по данному пункту в полном объеме и суммой, фактически выплаченной по данному пункту учитывается как «Сумма дефицита для УА 4», и подлежит уплате в следующую **Дату расчета** при распределении **Поступлений денежных**

средств для распределения в ту же самую очередь, что платежи, относящиеся к настоящему пункту;

5. выплата непогашенного остатка номинальной стоимости **Облигаций класса «А»** без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам **Облигаций класса «А»** вплоть до полного погашения **Облигаций класса «А»**, рассчитываемого в отношении каждой Облигации класса «А» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате округления суммы выплат в отношении **Облигаций класса «А»**, осуществляемого в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг, является для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **«Остатком основного долга после округления А»** и включается в **Поступления по основному долгу** в следующую **Дату расчета** для целей распределения в соответствии с **Порядком распределения поступлений денежных средств**;

6. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на дату перехода прав процентов по Правам (требованиям);
7. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, уплата части **покупной цены** в соответствии с договором купли-продажи (уступки) Прав (требований), заключенного между Эмитентом и ПАО «Промсвязьбанк», соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на дату перехода прав;
8. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке за пользование денежными средствами по договорам кредитных линий, заключенным с ПАО «Промсвязьбанк»;
9. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам кредитных линий, заключенным с ПАО «Промсвязьбанк» (за исключением Младшего кредита);
10. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по Младшему кредиту в размере относящихся к плавающей (переменной) части платы за кредит и на погашение основного долга по Младшему кредиту.

8.19.5 Резервы Эмитента:

Эмитентом создается резервный фонд в порядке указанном в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг и в настоящем Проспекте ценных бумаг (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **«Резервный фонд»**).

Средства, включенные в Резервный фонд, до даты полного погашения Облигаций класса «А», подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

В случае использования средств Резервного фонда его пополнение до установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, приведенным в п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

Резервный фонд формируется в объеме Необходимого размера Резервного фонда (как данный термин определен ниже).

«Необходимый размер Резервного фонда» означает величину, рассчитываемую в следующем порядке:

- (а) в дату начала размещения Облигаций и в каждую Дату купонной выплаты начиная с первой Даты купонной выплаты до 24 Даты купонной выплаты - 5,6% (пять целых шесть десятых) процента от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита;
- (б) в каждую Дату купонной выплаты, начиная с 25 Даты купонной выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации Резервного фонда, - 5,6% (пять целых шесть десятых) процента от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты купонной выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и первоначального размера Младшего кредита, но не менее Минимальной суммы Резервного фонда (как этот термин определен в настоящем пункте ниже);
- (в) в каждую Дату купонной выплаты, начиная с 25 Даты купонной выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации Резервного фонда, размер Резервного фонда на Дату купонной выплаты, предшествующую соответствующей Дате купонной выплаты.

«Минимальная сумма Резервного фонда» означает 100 000 000 (Сто миллионов) рублей.

«Условия амортизации Резервного фонда» означают любое из следующих условий:

- (а) по состоянию на конец последнего Расчетного периода среднеарифметическое значение за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) 59, не превышает 7 (семь) процентов от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец последнего Расчетного периода;
- (б) не произошло снижение рейтинга Облигаций класса «А» на 2 (две) ступени по международной шкале рейтингового агентства Moody's Investors Services по сравнению с рейтингом присвоенным Облигациям класса «А» на Дату начала размещения Облигаций; и
- (в) в предшествующую Дату выплаты в соответствии с **пунктами с (1) по (6) Порядка распределения процентных поступлений** были осуществлены в полном объеме.

Средства, входящие в Резервный фонд, зачисляются на Залоговый счет 2.

Средства Резервного фонда могут быть использованы на следующие цели:

- выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и досрочное погашение Облигаций класса «А» в порядке и в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг;
- оплата расходов Эмитента, предусмотренных **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения процентных поступлений**, приведенного в п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг; и

- оплата расходов на юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента.

Сумма амортизации **Резервного фонда** рассчитывается как разница между **текущим размером Резервного фонда (на соответствующую Дату расчета)** и **Необходимым размером Резервного фонда**. В случае если такая разница отрицательна, сумма амортизации равна нулю. (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг - «Сумма амортизации Резервного фонда»).

8.19.6 Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В любой день между Датой начала размещения Облигаций и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C_i \times \text{Nom}_i \times (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom_i – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на дату расчета НКД (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i-ому купону (в сотых долях);

T_{i-1} – дата начала купонного периода i-ого купона;

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа.

При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9).

8.19.7 Предоставление Реестра учета:

Эмитент обязуется предоставлять Реестр учета, указанный в пункте 12.2.1 (м) Решения о выпуске ценных бумаг, владельцам Облигаций. Реестр учета предоставляется в электронном виде по состоянию на дату получения запроса в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения запроса в письменной форме от владельца Облигаций.

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

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

10 000 (десять тысяч) рублей;

Размер долей участников эмитента:

Доли в уставном капитале распределяются среди участников следующим образом:

Штихтинг СМЕ АБС 1 (Stichting SME ABS 1), фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов (номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: 63479486, дата регистрации: 09.06.2015 г.), – 50% долей номинальной стоимостью 5 000 рублей.

Штихтинг СМЕ АБС 2 (Stichting SME ABS 2), фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов (номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: 63479524, дата регистрации: 09.06.2015 г.), – 50% долей номинальной стоимостью 5 000 рублей.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Эмитент создан 16.07.2015 года. С момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг изменений размера уставного капитала Эмитента не было.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: общее собрание участников Общества.

Порядок уведомления участников о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, не позднее чем за 3 (Три) календарных дня до даты проведения Общего собрания участников Общества обязаны уведомить об этом каждого участника Общества с указанием времени и места проведения Общего собрания участников, любым из следующих способов: направление всем участникам письменного уведомления о проведении Общего собрания участников почтовым отправлением, или курьерской службой или электронными средствами связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение. Одновременно с уведомлением, участникам при подготовке Общего собрания участников предоставляется информация и материалы, предусмотренные Законом об ООО.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Решение вопроса о проведении Общего собрания участников Общества и об утверждении его повестки дня относится к компетенции Управляющей организации.

Внеочередное Общее собрание участников Общества проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, аудитора Общества, а также участников

(участника), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов Долей Общества на дату предъявления требования.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Годовое Общее собрание участников Общества проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года Общества. Внеочередное Общее собрание участников Общества проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, аудитора Общества, а также участников (участника), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов Долей Общества на дату предъявления требования.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Участники Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников дополнительных вопросов не позднее чем за 2 (два) дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания участников. Изменения в повестку дня Общего собрания участников должны быть доведены до сведения участников в порядке, определенном в п. 10.3 устава, не позднее чем за 1 (один) день до даты проведения Общего собрания участников.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, не позднее чем за 3 (Три) календарных дня до даты проведения Общего собрания участников Общества обязаны уведомить об этом каждого участника Общества с указанием времени и места проведения Общего собрания участников, любым из следующих способов: направление всем участникам письменного уведомления о проведении Общего собрания участников почтовым отправлением, или курьерской службой или электронными средствами связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение. Одновременно с уведомлением, участникам при подготовке Общего собрания участников предоставляется информация и материалы, предусмотренные Законом об ООО.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Принятие Общим собранием участников Общества решения и состав участников Общества, присутствовавших при его принятии, подтверждаются подписанием протокола всеми участниками Общества.

Решение Общего собрания участников Общества может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников Общества для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем) в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе, Закона об ООО.

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Такие коммерческие организации отсутствуют.

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения за 5 последних завершенных отчетных лет и за последний завершенный отчетный год не указываются, поскольку Эмитент создан 16.07.2015 года.

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент ранее не осуществлял выпуски ценных бумаг.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым не исполнены.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Информация не указывается, т.к. Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью и не выпускал именные ценные бумаги.

В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Законодательные акты, регулирующие вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, не указываются, т.к. Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью.

Вопросы, связанные с выплатой процентов и других платежей нерезидентам, регулируются в частности следующими нормативными актами:

- Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ от 10 декабря

2003 г. с последующими изменениями и дополнениями;

- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 г. с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 г., с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07 августа 2001 г. № 115-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 № 146-ФЗ;
- Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30.12.2001 № 195-ФЗ;
- международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;
- иные нормативные правовые акты Российской Федерации.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Эмитент до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществлял эмиссию облигаций.

9.8. Иные сведения

Отсутствуют.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА
НА 30.09.2015 ГОДА"**

**Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2015 г.**

на 30 сентября 2015 г.

	Форма по ОКУД	Коды		
	Дата (число, месяц, год)	0710001		
		30	09	2015
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»	по ОКПО	44998117	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7743111521	
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКВЭД	65.23	
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / собственность иностранных юридических лиц	по ОКОПФ / ОКФС	12300	23
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	
Местонахождение (адрес)	125171, Москва г, Ленинградское ш, дом № 16А, строение 1, кв. этаж 8			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 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	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	10	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(2 479)	-	-
	Итого по разделу III	1300	(2 469)	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	2 479	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	2 479	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" управляющей организации ООО "СФО ПСБ МСБ 2015"



(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

15 октября 2015 г.

Отчет о финансовых результатах
за Июль - Сентябрь 2015 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
			30	09	2015
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»	по ОКПО	44998117		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7743111521		
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / собственность иностранных юридических лиц	по ОКОПФ / ОКФС	12300	23	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Июль - Сентябрь 2015 г.	За Январь - Сентябрь 2014 г.
	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	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(2 479)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(2 479)	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(496)	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(2 479)	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Июль - Сентябрь 2015 г.	За Январь - Сентябрь 2014 г.
	СПРАВОЧНО			
	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	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(2 479)	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" управляющей организации ООО "СФО ПСБ МСБ 2015"



(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

15 октября 2015 г.



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

ООО «Бейкер Тилли Русаудит»
Россия, 127015, г. Москва,
ул. Новодмитровская, д. 5а, стр. 8

Т: +7 (495) 783 8800
Ф: +7 (495) 783 8894

info@bakertilly.ru
www.bakertilly.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**УЧАСТНИКАМ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО
ПСБ МСБ 2015»**

МОСКВА, 2016

An independent member of Baker Tilly International



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015».

Место нахождения: 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, строение 1, этаж 8.

Основной государственный регистрационный номер: 1157746645792.

Сведения об аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: НП «Институт профессиональных аудиторов».

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10402000018.

Независимый член международной сети Baker Tilly International.



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

Мы провели аудит прилагаемой промежуточной бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 30 сентября 2015 года, отчета о финансовых результатах за период с 16 июля 2015 года по 30 сентября 2015 года.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица в лице Управляющей компании ООО «ТМФ РУС» несет ответственность за составление и достоверность указанной промежуточной бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности промежуточной бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в промежуточной бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность промежуточной бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления промежуточной бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности промежуточной бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, промежуточная бухгалтерская отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на 30 сентября 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 16 июля 2015 года по 30 сентября 2015 года в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

29 февраля 2016 года

**Директор
Департамента аудита
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**



О.П. Косинцева

квалификационный аттестат
аудитора №02-000086 от 08.02.2012
ОРН 20502003497

Доверенность №31-17/16-8
от 11.01.2016

Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2015 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	30	09	2015
Общество с ограниченной ответственностью		по ОКПО	0710001		
Организация	«Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»	ИНН	44998117		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	7743111521		
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКФС	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / иностранных юридических	по ОКЕИ	12300	23	
Единица измерения:	в тыс. рублей		384		
Местонахождение (адрес)	125171, Москва г, Ленинградское ш, дом № 16А, строение 1, кв. этаж 8				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 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	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	10	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(2 479)	-	-
	Итого по разделу III	1300	(2 469)	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	2 479	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	2 479	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" управляющей организации ООО "СФО ПСБ МСБ 2015"



Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

15 октября 2015 г.

Отчет о финансовых результатах
за период с 16 Июля - по 30 Сентября 2015 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
			30	09	2015
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»	по ОКПО	44998117		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7743111521		
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / собственность иностранных юридических лиц	по ОКОПФ / ОКФС	12300	23	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За период с 16 Июля - по 30 Сентября 2015 г.	За Январь - Сентябрь 2014 г.
	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	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(2 479)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(2 479)	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(496)	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(2 479)	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За период с 16 Июля - по 30 Сентября 2015 г.	За Январь - Сентябрь 2014 г.
	СПРАВОЧНО			
	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	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(2 479)	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" управляющей организации ООО "СФО ПСБ МСБ 2015"

15 октября 2015 г.



Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

ВЫПИСКА
из реестра аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой
организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Институт
Профессиональных Аудиторов»

«27» октября 2015 г.

№ 2171-01-15-в

Настоящая выписка из реестра аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Институт Профессиональных Аудиторов» («ИПАР») выдана аудиторской организации

"Бейкер Тилли Русаудит" Обществу с ограниченной ответственностью ,

1037700117949

полное наименование аудиторской организации, ОГРН

в том, что она является членом «ИПАР» и «30» октября 2009 г. включена в реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Институт Профессиональных Аудиторов» за основным регистрационным номером записи (ОРНЗ):

1	0	4	0	2	0	0	0	0	1	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(основной регистрационный номер записи)

Президент НП «ИПАР»



Д.К. Долотенкова

Всего пронумеровано,
прошито и
скреплено печатью
1 листов (а)

Директор
Департамента аудита
«Бейкер Тилли Русаудит»
ООО




О.П. Косинцева

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2015 ГОД"



ООО "ТМФ РУС"
125171, Российская Федерация
г. Москва, Ленинградское шоссе
дом 16А, строение 1, этаж 8
Т. +7 (495) 777 0085
Ф. +7 (495) 777 0086
www.tmf-group.com

РЕШЕНИЕ № n/a

г. Москва

18 Августа 2015 г.

Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» (далее также – **Управляющая организация**), в лице генерального директора Ульяны Теодоровны Головенко, действующей на основании Устава Управляющей организации,

ПРИНЯЛО СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить учетную политику Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2015 год (Приложение 1).
2. Контроль за выполнением настоящего решения возложить на генерального директора Общества с ограниченной ответственностью "РМА СЕРВИС" – организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Общества.

Приложение к решению Управляющей организации:

Приложение 1. Учетная политика Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2015 год.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 18 августа 2015 года б/н.

У.Т.Головенко

(подпись)

Дата " 18 " августа 20 15 г.



GLOBAL INDEPENDENT ADMINISTRATORS

**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ООО «СФО ПСБ МСБ 2015»
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

Содержание:

<u>I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ</u>	182
<u>II. ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО ПСБ МСБ 2015» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</u>	183
<u>III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ</u>	185
<u>A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА</u>	185
<u>Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ</u>	187
<u>IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ СФО В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА</u>	188
<u>АКТИВЫ:</u>	189
<u>ПАССИВЫ:</u>	192
<u>V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</u>	193
<u>VI. РЕЗЕРВЫ</u>	194
<u>VII. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА</u>	197
<u>VII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА</u>	199
<u>НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ</u>	199
<u>НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ</u>	199
<u>ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ</u>	201
<u>ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ДЕНЕЖНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ НА СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА</u>	205
<u>ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ</u>	206
<u>ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ</u>	215

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогообложения разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" **ПБУ 1/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, далее ПБУ 1/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» **ПБУ 4/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.07.99 N 43н, далее ПБУ 4/99;
- Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N **66н** "О формах бухгалтерской отчетности организаций";
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" **ПБУ 7/98**, утв. Приказом Минфина от 25.11.1998г. № 56н, далее ПБУ 7/98;
- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" **ПБУ 8/2010**, утв. Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н, далее ПБУ 8/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" **ПБУ 9/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н, далее ПБУ 9/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" **ПБУ10/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н, далее ПБУ 10/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" **ПБУ 15/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н, далее ПБУ 15/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" **ПБУ19/02**, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н, далее ПБУ 19/02;
- Положение по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» **ПБУ 22/2010**, утв. Приказом Минфина России от 28.06.2010г. № 63н, далее ПБУ 22/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств» **ПБУ 23/2011**, утв. Приказом Минфина России от 02.02.2011г. № 11н, далее ПБУ 23/2011;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000г № 94н;
- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых

обязательств, утв. приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;

- МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», далее МСФО 39;
- Налоговый кодекс РФ, далее НК РФ;
- Федеральный Закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 21.07.2014).

II. Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ООО «СФО ПСБ МСБ 2015» (далее «Общество») зарегистрировано как Общество с ограниченной ответственностью и является Специализированным финансовым обществом на основании Федерального Закона « О рынке ценных бумаг » от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 21.07.2014).

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется законодательством Российской Федерации.

Единоличным исполнительным органом Общества является Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС» (далее – "**Управляющая организация**"), включенное в реестр управляющих компаний специализированных обществ № 52-4/8927 от 08.10.2014г.

Ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации Обществу с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС» (далее – "**Бухгалтерская организация**").

Общество является специализированной коммерческой организацией (специализированным финансовым обществом), исключительными целями и предметом деятельности которого является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественные права, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям, обеспеченных залогом денежных требований, владельцам или номинальным держателям данных облигаций,
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций в соответствии с условиями выпуска данных облигаций,
- расходов, связанных с обслуживанием портфеля денежных требований и облигаций,
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным портфелем денежных требований.

В рамках исключительного предмета деятельности Общества, указанного в п. 3.1 Устава, Общество вправе осуществлять следующие **основные виды деятельности**:

- приобретение и отчуждение (в том числе с отсрочкой или рассрочкой платежа) любых денежных требований, в том числе по кредитным договорам и договорам займа, прав в отношении любого обеспечения исполнения обязательств, предоставленного в отношении приобретаемых денежных требований;
- приобретение и отчуждение (в том числе с отсрочкой или рассрочкой платежа) любого имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями;
- приобретение (оставление за собой) движимого и недвижимого имущества в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации при обращении на него взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного денежного требования и его отчуждение;
- получение в качестве кредитора по денежным требованиям (а) страховых выплат по заключенным в связи с такими денежными требованиями договорам страхования (включая договоры личного страхования должников и договоры страхования имущества, приобретаемого Обществом или заложенного в пользу Общества как кредитора по денежным требованиям), а также (б) выплат от лиц, предоставивших поручительство / гарантии исполнения обязательств должниками по денежным требованиям, принадлежащим Обществу;
- эмиссия облигаций, обеспеченных залогом денежных требований;
- исполнение обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, выпущенным Обществом;
- обслуживание денежных требований (в том числе, по кредитам (займам)) и имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, включая получение исполнения от должников по денежным требованиям;
- получение денежных средств в процессе осуществления предмета деятельности Общества, в том числе в виде:
 - (i) процентов по банковским счетам, на которых находятся денежные средства, полученные в результате владения, распоряжения и управления имуществом, принадлежащим Обществу;
 - (ii) процентов по банковским счетам, полученным от размещенных на указанных счетах (в том числе, в виде депозитов) денежных средств, используемых для формирования (поддержания размера) резервов в рамках предмета и целей деятельности Общества, установленных настоящим Уставом;
 - (iii) сумм страхового возмещения, полученных в рамках сделок (соглашений), указанных в п. 3.1.11 настоящего Устава.
- привлечение кредитов (займов) (включая субординированные кредиты) от юридических лиц в целях обеспечения осуществления предмета деятельности Общества, в том числе, в связи с:
 - (i) приобретением денежных требований и (или) имущества, связанного с денежными требованиями;
 - (ii) поддержанием платежеспособности Общества, в том числе путем формирования (поддержания размера) резервов в рамках предмета и целей деятельности Общества, установленных настоящим Уставом;
 - (iii) исполнением обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований; и/или
 - (iv) оплатой расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков облигаций, обеспеченным залогом денежных требований, обеспечением текущей деятельности Общества.

- заключение сделок по предоставлению обеспечения по обязательствам Общества, возникшим, в том числе в связи с осуществлением деятельности, указанной в п. 3.1.9 Устава;
- заключение сделок по страхованию имущественных интересов Общества, в том числе, страхование имущества, заложенного в качестве обеспечения по денежным требованиям, принадлежащим Обществу, а также оплата страховых премий по договорам страхования, выгодоприобретателем по которым является Общество;
- заключение сделок по хеджированию валютных и процентных рисков, связанных с исполнением обязательств по облигациям обеспеченным залогом денежных требований;
- получение платежей по денежным требованиям от заемщиков до момента уведомления должников о смене кредитора;
- другие, не запрещенные законодательством Российской Федерации, виды деятельности, необходимые для осуществления Обществом эмиссии и исполнения обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, а также обеспечения деятельности Общества как специализированного финансового общества, в том числе, регистрация уведомлений о залоге имущества, заложенного в пользу Общества по обязательствам должников по денежным требованиям, принадлежащим Обществу.

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Общества передано на договорных началах специализированной Бухгалтерской организации ООО «РМА СЕРВИС» (далее - ООО «РМА СЕРВИС»).

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей организации.

Уполномоченными лицами, имеющими право подписывать расчетно-платежные документы, документы финансовой и налоговой отчетности Общества, являются генеральный директор Управляющей организации и генеральный директор Бухгалтерской организации.

Ответственным за ведение регистров бухгалтерского учета является Бухгалтерская организация.

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1.С:Предприятие 8.2». Бухгалтерский учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением «1.С:Предприятие 8.2». Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета распечатываются ежеквартально.

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Общества к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации.

В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных

в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в *Приложении № 1*.

Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в Приложении №3, а именно:

- 1) Бухгалтерский баланс;
- 2) Отчет о финансовых результатах;
- 3) Отчет об изменениях капитала;
- 4) Отчет о движении денежных средств.

В отчетности расшифровки статей предусмотрены только при наличии соответствующего объекта учета.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) предоставляется в составе Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах без расшифровок прочих доходов и прочих расходов.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в текстовой форме.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся:

- депозиты до востребования;
- векселя крупных стабильных банков.

Излишне перечисленные и в связи с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто.

Свернутое отражение денежных потоков означает, что в отчете о движении денежных средств отражается только разница между входящим и исходящим денежными потоками (положительная - в составе поступлений, отрицательная - в составе платежей).

Инвентаризация активов и обязательств Общества проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями законодательства возложены на Бухгалтерскую организацию.

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений, облигаций, расчетов с дебиторами и кредиторами в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года и оформляется соответствующими актами инвентаризации.

При этом, инвентаризация приобретенных прав требований проводится путем сверки остатков на счетах бухгалтерского учета с данными отчетов Сервисного агента. Форма акта инвентаризации расчета по денежным требованиям приведена в *Приложении № 4*. Сверка данных учета Общества относительно Денежных требований (основного долга, процентов, пеней, стоимости залогового имущества) и данных Сервисного агента производится ежеквартально, в т.ч. на конец года и оформляется актами сверок.

Инвентаризация облигаций (основного долга и процентов) проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными отчетов Расчетного агента и оформляется актом инвентаризации расчетов по облигациям (*Приложение № 4*).

Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится путем сверки остатков данных учета Общества по счетам расчетов с данными учета контрагентов. Результат инвентаризации оформляется актом инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами (форма № ИНВ-17) и справкой к акту (приложение к форме № ИНВ-17). Ежегодно перед составлением годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности проводится сверка остатков по данным бухгалтерского учета Общества с данными учета контрагентов, результаты которой оформляются актами сверок.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится на конец года путем сверки остатков сумм, числящихся в бухгалтерском учете Общества на соответствующих счетах с данными банков, приведенными в соответствующих справках об остатке денежных средств на конец года. В течение года данные учета Общества на постоянной основе сверяются с данными выписок банков.

Обществом установлено, что существенной признается ошибка, в результате исправления которой показатель по статье бухгалтерской отчетности изменится от валюты баланса более чем на 5%.

Обществом установлен следующий критерий существенности информации в бухгалтерской отчетности – существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу валюты баланса отчетности составляет не менее 5 процентов.

Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентаризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у Управляющей организации и Бухгалтерской организации отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая

организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

Сервисный агент

Сервисный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- Осуществления контроля за исполнением обязательств по Правам (требованиям), принадлежащим Обществу и договорам страхования, заключенным в отношении Денежных требований;
- Осуществления контроля за состоянием Предметов кредита;
- Взыскание просроченной задолженности по Денежным требованиям, принадлежащим Обществу.
- Осуществление контроля за тем что бы Права (требования) отвечали Критериям приемлемости, установленным в Рамочном договоре купли-продажи прав (требований) на дату уступки Прав (требований)

Расчетный агент

Расчетный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- ведение операционных регистров денежных средств Общества;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;
- расчет распределения денежных средств Общества в соответствии с Порядком распределения поступлений;
- подготовка отчетов.

Кроме того, с целью формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении в годовой бухгалтерской отчетности Общества в составе ежеквартального отчета, предоставляемого в ЦБ России, раскрываются показатели и пояснения о потенциально существенных рисках хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество, в том числе:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью эмитента

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у СФО формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Денежные требования

Классификация

Приобретаемые денежные требования (Портфель денежных требований) включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока их погашения. Также, к краткосрочным финансовым вложениям относятся плановые платежи по основному долгу по Правам (требованиям) исходя из графиков погашения по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, на следующий за отчетным год. Данную информацию предоставляет Обществу Сервисный Агент.

Оценка

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 Общества.

Фактическими затратами на приобретение денежных требований признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по денежному требованию и суммы процентов по кредиту или иному имуществу, связанному с денежными требованиями с в соответствии с Договором.

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Так, согласно МСФО 39, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или «имеющиеся в наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Расчет дисконтированной стоимости финансовых вложений не осуществляется.

Для целей настоящей учетной политики аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по денежному требованию и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение денежных требований, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по денежному требованию и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу имущественного права требования, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость денежного 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 денежных требований отражает экономическую суть проводимых операций. При получении аннуитетного платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования. Таким образом, полученные аннуитетные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по денежному требованию, частично уменьшают сумму задолженности. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Обществом установлен следующий порядок расчета краткосрочных вложений и отражения их в Бухгалтерской отчетности.

порядок расчета:

– к краткосрочным финансовым вложениям относятся плановые платежи по основному долгу по денежным требованиям, исходя из графиков погашения по кредитным договорам на следующий за отчетным год. Данную информацию предоставляет Обществу Сервисный Агент. А также к этой сумме прибавлена сумма невыплаченных начисленных процентов, включенных в стоимость денежных требований при первичном приобретении.

Признание дохода по процентам, причитающимся по денежным требованиям, производится ежемесячно.

Поступления денежных средств от Сервисного агента на расчетные счета Общества в части денежных требований отражаются в бухгалтерском учете общей суммой (основной долг, проценты и пени) и учитываются в составе денежных потоков от инвестиционных операций. Для раскрытия информации по строкам отчета о движении денежных средств сервисный агент, на ежемесячной основе предоставляет расшифровку поступлений с разделением на суммы, полученные в оплату по основному долгу, процентам и пени.

Поступления и возвраты денежных средств по денежным требованиям в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58 "Финансовые вложения"** с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений (**58.02 "Денежные требования"**).

Аналитический учет финансовых вложений СФО будет организован в соответствии со структурой Портфеля денежных требований.

Документы

Запись по счету 58 на сумму приобретенного Портфеля денежных требований производится на основании Договора купли-продажи, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договора.

Обеспечения

Учет обеспечения, полученного при покупке денежных требований, осуществляется на забалансовом счете **008** "Обеспечения обязательств и платежей полученные". Запись по забалансовому счету 008 на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями Договора купли-продажи денежных требований, по стоимости, указанной в отчете оценщика.

Справедливая стоимость заложенного имущества (008 счет) в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности предоставляется сервисным агентом.

Учет обеспечения выданного ведется по счету 009 (Обеспечения обязательств и платежей выданные).

Денежные средства

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51.

Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Денежные суммы, полученные от должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по облигациям, подлежат зачислению на залоговый счет, банковские реквизиты которого указываются в условиях выпуска облигаций. До наступления факта неисполнения (ненадлежащего исполнения) обеспеченного залогом обязательства по выплатам в пользу владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» остаток денежных средств на залоговом счете может использоваться Обществом без ограничений.

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов, не отвечающие условиям признания актива, установленных в ПБУ 6/01, ПБУ 14/2007, ПБУ 5/01, предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Бухгалтерские счета

Ученные на счете 97 "Расходы будущих периодов" расходы списываются в дебет счета 91.02 «Прочие расходы».

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по участникам общества и стадиям формирования капитала.

Долгосрочные займы. Эмиссия облигаций

Классификация

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.

Оценка

Основная сумма обязательства по полученному займу отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций 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".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и размещенных облигаций используется счет 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" с применением следующих субсчетов:

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов - ежеквартально в соответствии с условиями выпуска.

Учет займов и кредитов.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в

бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются единовременно в периоде, к которому относятся (п.6 ПБУ 15/2008).

Обществом установлен следующий порядок расчета краткосрочных обязательств и отражения их в Бухгалтерской отчетности.

порядок расчета:

- в краткосрочных обязательствах отражается сумма по облигациям, подлежащая к погашению в следующем за отчетным году. Данная сумма будет равна плановой сумме поступлений по денежным требованиям. Расчет произведен в соответствии с Эмиссионной документацией Общества. В основу взято Решения о выпуске облигаций, пункт «Порядок распределения поступлений по основному долгу» из которого следует, что если не брать в расчет дефолтные и досрочные погашения, то вся сумма поступлений по основному долгу по денежным требованиям подлежит к выплате части номинала по облигациям.

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

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 Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 и п.34 ПБУ 19/02 .

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами.

Записи по субсчету **91.01** "Прочие доходы" обобщают информацию о следующих доходах СФО:

- доходы от процентов по денежным требованиям, причитающихся к получению в течение срока их обращения;
- доходы от выбытия (погашения) денежных требований;
- доходы от реализации непогашенных денежных требований;
- доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей;
- доходы от размещения денежных средств на банковском счете;
- доходы от получения страхового возмещения при наступлении страхового случая по договору страхования предмета залога по денежным требованиям;
- доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости;
- прочие доходы.

Записи по субсчету **91.02** "Прочие расходы" обобщают информацию о следующих расходах Общества:

- расходы по выбытию (погашению, в т.ч. частичного) денежных требований;
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- расходы от реализации непогашенных денежных требований;
- расходы на услуги Сервисного агента;

- расходы на услуги рейтингового агентства;
- расходы на услуги Расчетного агента;
- расходы на услуги Платежного агента;
- расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией;
- расходы на бухгалтерское обслуживание, осуществляемое специализированной компанией;
- расходы на обязательный аудит;
- расходы на оплату услуг кредитных организаций;
- прочие расходы.

VI. РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резервы предстоящих расходов и платежей

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.

2. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций.

Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

1. УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

1. на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно

выше их расчетной стоимости;

2. в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.
3. на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Расчетная стоимость финансовых вложений определяется залоговой стоимостью по денежному требованию. Залоговая стоимость рассчитывается оценщиком на момент выдачи кредита (займа) или иного обязательства и может пересматриваться в течение срока кредитования.

3. ПРОВЕРКА НАЛИЧИЯ УСЛОВИЙ ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, проводится следующим образом:

1. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию финансовых вложений.
2. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию полученных обеспечений денежным требованиям.
3. Из общей суммы финансовых вложений выделяется доля, приходящаяся на дефолтные кредиты, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней. В случае, если доля, приходящаяся на дефолтные кредиты больше 10%, задолженность по дефолтным кредитам (займам) или иным обязательствам сопоставляется с обеспечением по такому кредиту (займу) или иному обязательству. Если обеспечение меньше задолженности, то Обществом создается резерв под обесценение финансовых вложений.

№ п/п	Срок просроченной задолженности, от суммы дефолтных прав требований	Размер резерва, в процентах
1.	Просроченные платежи продолжительностью от 91 до 180 календарных дней	35
2.	Просроченные платежи продолжительностью от 181 до 360 календарных дней	75
3.	Просроченные платежи продолжительностью свыше 361 календарных дней	100

4. Информация о проверке отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

4. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

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 денежное требование 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 денежных требований, 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 денежного 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.

3. Резерв по сомнительным долгам

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.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

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:

1. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
2. 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;
3. 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:

1. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
2. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
3. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

VII. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА

Хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются первичными документами, утвержденными в Приложении №4 настоящей Учетной политики.

В случае если договоры, заключенные с контрагентами Общества, предусматривают составление первичных документов по форме отличной от установленной в Приложении №4 к настоящей Учетной Политике, применять формы первичных документов, установленных в указанных договорах.

Организация документооборота входящей и исходящей документации (первичных документов и отчетов, предусмотренных договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках уставной деятельности СФО) осуществляется следующим образом:

Вид / наименование входящего (исходящего) документа / отчета	Дата / срок предоставления документа / отчета	Дата / период для обработки документов /отчетов бухгалтерией	Содержание хозяйственной операции
<i>Операции по приобретению и обслуживанию по денежным требованиям</i>			
Акт приема-передачи, Реестр денежных требований	Согласно условиям Договора купли-продажи денежных требований	Дата подписания Акта приема-передачи	Приобретение портфеля денежных требований

Выписка банка	В день перечисления Продавцу денежных средств при покупке денежных требований	Дата выписки банка	Оплата портфеля денежных требований
Выписка банка	В день перечисления Обществу аккумулированных средств, поступивших от заемщиков	Ежедневно	Получение денежных средств по денежным требованиям
Отчет о фактически сделанных заемщиками платежах (ежемесячный)	Согласно условиям договора с Сервисным агентом	Ежемесячно	Погашение основного долга, процентов, пеней по денежным требованиям
Отчет о вынесенных решениях суда по искам Общества о взыскании долга и обращении взыскания на заложенное имущество по состоянию на « » 20 г.	Согласно условиям договора с Сервисным агентом	Ежемесячно	Погашение основного долга по денежным требованиям, а также процентов и пеней по денежным требованиям по решению суда
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения денежных средств от Заемщика	Дата выписки банка о получении денежных средств	Получение денежных средств в качестве досрочного частичного или полного погашения долга по денежному требованию.
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Согласно договору купли-продажи денежных требований с Андеррайтером	Согласно дог. купли- продажи денежных требований с Андеррайтером	Получение денежных средств при размещении облигаций
Отчет Расчетного агента	Согласно договору об оказании услуг Расчетного агента	Ежеквартально	Для начисления купонного дохода (процентов) по облигациям
Отчет о проведении выплат по облигациям	Согласно договору эмиссионного счета	Ежеквартально	Погашение задолженности по уплате купонного дохода. Досрочное погашение облигаций.

VII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

В соответствии с п. 22 ПБУ 18/02 устанавливается следующий способ определения величины текущего налога на прибыль:

на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налоговый учет и налогообложение Общества для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 НК РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 НК РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

В соответствии со статьей 251 пунктом 1 подпунктом 29 НК РФ доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Общество не ведет отдельные налоговые регистры для учета доходов и расходов. Для целей налогового учета Общество использует данные бухгалтерского учета.

Расходы, связанные с получением доходов от уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Налогооблагаемые доходы признаются Обществом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой НК РФ.

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой НК РФ.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 НК РФ.

Порядок учета входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности

Общества, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав, без предварительного его учета на счете 19.

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Обществом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Кол	Заб	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.01	Переводы в пути (в рублях)				А			
57.02	Приобретение иностранной валюты				А			
57.21	Переводы в пути в валюте				А			
57.22	Реализация иностранной валюты				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.02	Денежные требования				А	Контрагенты	Договоры	
59	Резервы под обесценение финансовых вложений				П	Контрагенты	Ценные бумаги	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.02	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.21	Расчеты с поставщиками в валюте	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.22	Расчеты по авансам выданным в валюте	+			А	Контрагенты	Договоры	
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.32	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.01	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.02	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.03	Краткосрочные займы (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.04	Проценты по краткосрочным займам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.01	Долгосрочные кредиты				П	Контрагенты	Договоры	

67.02	Проценты по долгосрочным кредитам				П	Контрагенты	Договоры	
67.03	Долгосрочные займы				П	Контрагенты	Договоры	
67.04	Проценты по долгосрочным займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.01	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.02	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.04	Налог на прибыль				АП			
68.04.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.04.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.01	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.02	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.01	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.01.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.02	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.03	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты		
76.05	Расчеты по денежным требованиям				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.0	Расчеты по денежным требованиям (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.1	Расчеты по денежным требованиям по основной сумме				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.2	Расчеты по процентам по денежным требованиям				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.3	Пени по денежным требованиям				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.5	Служебный				АП			
76.07	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом

76.25	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.32	Расчеты по претензиям (в у.е.)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.09	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.02	Эмиссионный доход				П			
83.03	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.01	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.02	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.03	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.04	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.01	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.02	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.01	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		

99.02	Налог на прибыль				АП			
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
99.02.4	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств				АП			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
009	Обеспечения обязательств и платежей выданные			+	А	Контрагенты	Договоры	
НВП	Начисленные, но не выплаченные проценты			+	А	Контрагенты	Договоры	Ценные бумаги

Приложение № 2 Отражение операций с денежными требованиями на счетах бухгалтерского учета

Отражение в учете	Содержание операции
Д 58.02 / К 76.05.0	Покупка денежных требований
Д 76.05.0 / К 51	
Д 008	
Д НВП	
Д 51 / К 76.05.5	Погашение основного долга по денежным требованиям за месяц
Д 76.05.5 / К 76.5.1	
Д 76.05.1 / К 91.01 (Погашение денежных требований)	
Д 91.02 (Погашение денежных требований) / К 58.2	
К 008*	
Д 51 / К 76.05.5	Погашение процентов по денежным требованиям за месяц
Д 76.05.5 / К 76.05.2	
Д 76.05.2 / К 91.01 (Начисление процентов)	
Д 51 / К 76.05.5	Пени по денежным требованиям за месяц
Д 76.05.5 / К 76.05.3	
Д 76.05.3 / К 91.01 (Начисление пеней к получению)	
Д 51/ К 76.05.0	Обратный выкуп денежных требований за месяц
76.05.0 / К 91.01 (Реализация денежных требований по обратному выкупу)	
Д 91.02 (Реализация денежных требований по обратному выкупу) / К 58.02	
Д 91.02 (Реализация денежных требований по обратному выкупу) / К 76.05.2	
Д 91.02 (Реализация денежных требований по обратному выкупу) / К 76.05.3	
К НВП	
К 008	
Д 51 / К 76.05.5	Погашение НВП за месяц
Д 76.05.5/ К 76.05.1	
Д 76.05.1/ К 91.01 (Погашение денежных требований)	
Д 91.02 (Погашение денежных требований) / К 58.02	
К НВП	

* К 008 отражается только в месяце полного погашения оставшегося долга по денежным требованиям.

Приложение № 3 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Приложение № 1
к Приказу Министерства
финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Бухгалтерский баланс на _____ 20__ г.

Организация _____ Форма по ОКУД _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (число, месяц, год) _____
Вид экономической деятельности _____ по ОКПО _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ИНН _____
_____ по ОКВЭД _____
_____ по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____
Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20__ г. ³	На 31 декабря 20__ г. ⁴	На 31 декабря 20__ г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	в том числе: Денежные требования			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность			
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками			
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами			

	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	в том числе: Денежные требования			
	Денежные средства и денежные эквиваленты			
	в том числе: Расчетные счета			
	Переводы в пути			
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II			
	БАЛАНС			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 ____ г. ³	На 31 декабря 20 ____ г. ⁴	На 31 декабря 20 ____ г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III			
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	в том числе:			
	Долгосрочные кредиты			
	Долгосрочные займы			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	в том числе:			
	Проценты по долгосрочным кредитам			
	Проценты по долгосрочным займам			
	Долгосрочные займы			
	Кредиторская задолженность			
	в том числе:			
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками			
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами			
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V			
	БАЛАНС			

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации от 11 июля 1999 г. № 100/1-99).

Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20__ г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация _____ по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20__ г. ³	За _____ 20__ г. ⁴
	Выручка ⁵		
	Себестоимость продаж	()	()
	Валовая прибыль (убыток)		
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	в том числе: Доходы, связанные с реализацией денежных требований		
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	()	()
	в том числе: Расходы, связанные с реализацией денежных требований		
	Прочие расходы		
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		

	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)		
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 ____ г. ³	За _____ 20 ____ г. ⁴
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Отчет об изменениях капитала

за 20__ г.

Организация _____	Форма по ОКУД	Коды
Идентификационный номер налогоплательщика _____	Дата (число, месяц, год) _____	0710003
Вид экономической деятельности _____	по ОКПО _____	
Организационно-правовая форма / форма собственности _____	ИНН _____	
	по ОКВЭД _____	
	по ОКОПФ / ОКФС _____	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ _____	384

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.	3100	-	-	-	-	-	-
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3210		-	-	-		
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X		
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
организация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная 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	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 20__ г.	3200		-	-	-		
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3310		-	-	-		
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X		
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	-	-		
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-		X
Величина капитала на 20__ г.	3300		-				

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На ____ 20__ г.	Изменения капитала за 20__ г.		На ____ 20__ 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	-	-	-	-
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На ____ 20__ г.	На ____ 20__ г.	На ____ 20__ г.
Чистые активы	3600			

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.

3a 20 г.

по ОКЕИ

Единица измерения: в тыс. рублей

	Коды	
Д	0710004	
У		
О		
Н		
В		
Д		
С		
Г	384	

Наименование показателя	Код	за _____ 20__ г.	за _____ 20__ г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110		
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		
поступление банковских процентов	4114		
прочие поступления	4119		
Платежи - всего	4120		
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121		
в связи с оплатой труда работников	4122		
процентов по долговым обязательствам	4123		
налога на прибыль организаций	4124		
расчеты по налогам и сборам	4125		
прочие платежи	4129		
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100		
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210		
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		
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214		
	4215		
прочие поступления	4219		
Платежи - всего	4220		
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		
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224		
	4225		
прочие платежи	4229		
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200		

Наименование показателя	Код	за ____ 20__ г.	за ____ 20__ г.
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		
Платежи - всего	4320		
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		
прочие платежи	4329		
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300		
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ____ г.

Приложение № 4 Формы первичных учетных документов

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ)

АКТ

Номер документ	Дата составления

инвентаризации расчетов по денежным требованиям

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по Денежным требованиям.

При инвентаризации установлено следующее: в соответствии с договором Сервисного агента от « ____ » _____ 20__ г.

На счете 58.02 «Имущественные права требования»:

Остаток на 01.01. ____ г. _____ руб. количестве _____ шт.

Остаток на 31.12. ____ г. _____ руб. количестве _____ шт.

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные»:

Остаток на 01.01. ____ г. _____ руб.

Остаток на 31.12. ____ г. _____ руб.

На счете 76.05.1 «Расчеты по основному долгу по денежным требованиям»:

Остаток на 01.01. ____ г. . _____ руб.

Остаток на 31.12. ____ г. _____ руб.

На счете 76.05.2 «Расчеты по процентам по денежным требованиям»:

Остаток (Д 76.5.2) на 01.01. ____ г. . _____ руб.

Остаток (Д 76.5.2) на 31.12. ____ г. _____ руб.

На счете 76.05.3 «Расчеты по пеням по денежным требованиям»:

Остаток (Д 76.5.3) на 01.01. ____ г. . _____ руб.

Остаток (Д 76.5.3) на 31.12. ____ г. _____ руб.

На счете 76.05.5 «Служебный»:

Остаток (К 76.5.5) на 01.01. ____ г. . _____ руб.

Остаток (К 76.5.5) на 31.12. ____ г. _____ руб.

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____

(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

(Организация)
 Основание для проведения инвентаризации: _____
 (приказ)

Номер документ	Дата составления

АКТ инвентаризации расчетов по облигациям

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по облигациям.

При инвентаризации установлено следующее:

Основной долг:

Наименование субконто	Номер бухгалтерского счета	Количество облигаций на начало года	Номинальная стоимость облигаций на начало года	Общая номинальная стоимость облигаций на начало года	Количество облигаций на конец года	Номинальная стоимость облигаций на конец года	Общая номинальная стоимость облигаций на конец года
1	2	3	4	5	6	7	8
Итого:							

Проценты (купоны):

Наименование субконто	Номер бухгалтерского счета	Количество облигаций на начало года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на начало года	Количество облигаций на конец года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на конец года
1	2	3	4	5	6
Итого:					

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

АКТ выявления сомнительной дебиторской задолженности и обесценения финансовых вложений

Акт составлен комиссией _____ » 20__ г.
 о том, что по состоянию _____ :
 на « _____

1. По результатам инвентаризации дебиторской задолженности расчетов с

поставщиками и подрядчиками на _____ выявлена задолженность на сумму _____ руб., в т.ч. просроченная задолженность _____

2. По состоянию на _____ на балансе Общества находилось _____ денежных требований с задержкой уплаты аннуитетных платежей более 90 дней. Расчет отношения общей задолженности по дефолтным кредитам (основная сумма долга) по состоянию на _____ 20__ к общей задолженности по портфелю денежных требований в целом по состоянию на _____ 20__ представлен следующим образом:

- дефолтные кредиты (существует просроченная задолженность более 90 дней): _____ тыс. рублей;
- размер портфеля денежных требований, включая НВП: _____ тыс. рублей;
- доля, приходящаяся на дефолтные кредиты – _____ %.

Возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение денежных требований, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

3. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности на _____ не создается/ создается в сумме _____

4. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на _____ не создается/создается в сумме _____

Председатель
комиссии

(должность
)

(по
дпи
сь)

(расшифровка
подписи)

Члены комиссии:

(должность
)

(по
дпи
сь)

(расшифровка
подписи)

(должность
)

(по
дпи
сь)

(расшифровка
подписи)

(должность
)

(по
дпи
сь)

(расшифровка
подписи)

Организация: _____

Содержание
операции:

№	Дебет					Кредит					Сумма	Содержание проводки
	Счет	Аналитика	Количество	Валюта	Вал. сумма	Счет	Аналитика	Количество	Валюта	Вал. сумма		
	Подразделение					Подразделение						

**Исполни
тель**

ПОДПИСЬ

расшифровка подписи

(структурное подразделение)

Вид деятельности

Основание для проведения инвентаризации:

~~приказ, постановление, распоряжение~~
(ненужное зачеркнуть)

номер
дата

Вид
операци
и

#

Номер
документа

Дата составлен ия

AKT

инвентаризации расчетов по кредитам

Акт составлен комиссией о том, что по _____ »
состоянию на « _____

г. проведена инвентаризация расчетов по кредитам

При инвентаризации
установлено следующее:

Наименование счета бухгалтерского учета и дебитора	Но ме р сче та	Коли честв о на начал о года	Номин альная стоимо сть на начало года	Сумма основного долга на начало года	Количес тво на конец года	Номинальна я стоимость на конец года	Сумма основног о долга на конец года
Ит ого			-			-	

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

(структурное подразделение)	Вид деятельности					
Основание для проведения инвентаризации:	приказ, ~~постановление~~ , распоряжение (ненужное зачеркнуть)	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center; vertical-align: top;">но ме р</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; vertical-align: top;">дата</td> <td></td> </tr> </table>	но ме р		дата	
	но ме р					
дата						

АКТ		Вид операции
инвентаризации денежных средств		

Акт составлен комиссией о том, что по _____ » _____ г. проведена инвентаризация расчетов по кредитам
состоянию на « _____

При инвентаризации установлено следующее:

Основной долг:

Наименование счета а банке	Номер счета	Сумма на начало года	Поступления в течение года	Списание в течение года	Сумма на конец года
	Итого				

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

_____	_____	_____
(должность)	(подпи сь)	(расшифровка подписи)

Члены комиссии

_____	_____	_____
(должность)	(подпи сь)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпи сь)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпи сь)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпи сь)	(расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 "ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А»"

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ
ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО ПСБ МСБ 2015"**

Место нахождения: город Москва (адрес: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе,
дом 16А, строение 1, этаж 8)

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125171, город Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1,
этаж 8

СЕРТИФИКАТ

**неконвертируемых документарных процентных облигаций с залоговым обеспечением денежными
требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» с
возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента и по требованию владельцев облигаций**

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций

_____ от "___" _____ 2016 года

Облигации класса «А» являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя. Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 000 000 (Семь миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей.

Общее количество выпуска Облигаций класса «А», имеющего государственный регистрационный номер _____ от "___" _____ 2016 года, составляет 7 000 000 (Семь миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.

Место нахождения Депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 18 августа 2015 г.

Дата «___» _____ 2016 г.

_____/У.Т. Головенко/
м.п.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А»») с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А».

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные)

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
<i>ИНН:</i>	7702165310
<i>ОГРН:</i>	1027739132563
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Центральный банк Российской Федерации

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом (далее по тексту – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – «НРД»). Образец Сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015» (далее по тексту – «Эмитент») передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – «Депозитарии»).

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

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

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

Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) (далее – «Закон о рынке ценных бумаг»), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами НРД или соответствующего Депозитария.

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

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций выпуска составляет 7 000 000 (Семь миллионов) штук.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения не приводятся. Облигации данного выпуска ранее не размещались. Настоящий выпуск Облигаций не является дополнительным.

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

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

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

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе, из залога Прав (требований) (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг;

- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации Предмета залога;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг. В целях обеспечения дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг. Публичное обращение Облигаций возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Владельцы Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания (определения), не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания, вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен¹ (не избран).

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1. Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по открытой подписке.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций может быть начато не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - «**Дата начала размещения Облигаций**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в

¹ Здесь и далее по тексту настоящего Сертификата ценных бумаг указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций определен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о рынке ценных бумаг порядке.

соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, путем опубликования:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «**Лента новостей**») – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35874> и <http://spepsbmsb2015.ru> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент уведомляет Биржу (как данный термин определен ниже) и НРД об определенной дате начала размещения Облигаций не позднее сроков, установленных законодательством, действующим на момент принятия решения о Дате начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть перенесена (изменена) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. Эмитент уведомляет ФБ ММВБ (как данный термин определен ниже) и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до наступления такой даты.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - «**Дата окончания размещения Облигаций**») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска, или
- (ii) 3 (Третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций выпуска.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1. Форма погашения (частичного погашения) облигаций

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

9.2. Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями, 28 (Двадцать восьмого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – «**Дата выплаты**»), начиная с Даты начала амортизации, как она

определена в пункте 17 Решения о выпуске ценных бумаг, за исключением полного погашения номинальной стоимости Облигаций, которое осуществляется 26 июня 2031 года.

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

Эмитент, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, а также оставшейся непогашенной части номинальной стоимости каждой Облигации.

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

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Сервисный агент, указанный в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – «**Сервисный агент**»), после Даты начала размещения Облигаций не позднее 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (или, если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в первый следующий за ним рабочий день) (далее в настоящем пункте – «**Дата отчета**»), сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – «**Расчетный агент**»), общую сумму денежных средств, полученных от должников по Правам (требованиям) (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), от продажи (уступки) третьим лицам Прав (требований), в том числе Дефолтных требований (как данные термины определены в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), и суммы иных поступлений, связанных с Правами (требованиями), за такой Расчетный период.

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

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 число следующего месяца за исключением даты полного погашения Облигаций, приходящейся на 26 июня 2031 года.

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

$$K_A = (ОД_A + ОСЗ_{59}) / N_A,$$

где:

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если рассчитанная по формуле

величина K_A превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А». В случае если расчетная величина K_A меньше 0 (нуля), то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);

$ОД_A$ – сумма денежных средств, определенная в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **пунктом (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу**, приведенного в **п. 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг**, или после **Даты начала ускоренной амортизации** (в случае ее наступления) в соответствии с **пунктом (5) Порядка распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации**, приведенного в **п. 17.4 Решения о выпуске ценных бумаг**.

$ОС_{39}$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений**, приведенного в **п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг**;

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

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

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 (Двадцать восьмое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента: - при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период - в Дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг; - при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период – не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.
--	---	---

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 28 (Двадцать восьмого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.
---	--	--

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

$$K_i = C_i * Nom_i * (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom_i – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для i -го купонного периода Дату отчета (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i -ому купону (в сотых долях);

T_{i-1} – дата начала купонного периода i -ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

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

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 (Двадцать восьмое) число месяца, наступающего после окончания	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в дату, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата окончания 1-го купонного периода приходится
---	--	---

Облигаций.	первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
------------	--	--

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

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

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

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

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

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

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

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

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период
---	--	---

купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 28 (Двадцать восьмого) числа каждого месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	осуществляется в дату, приходящуюся на дату окончания 2 -го и каждого последующего купонного периода соответственно. 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 надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i> Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска. Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.		

9.5. Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

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

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

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

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций

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

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

12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, до 80 (Восьмидесяти) процентов от совокупной суммы непогашенного основного долга по Облигациям.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

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

Порядок и сроки уведомления владельцев Облигаций о возникновении права требовать досрочного погашения Облигаций указаны в настоящем пункте ниже.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и НКД по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. Размер НКД в соответствующем купонном периоде рассчитывается по формуле, приведенной в п. 17 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

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

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

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет

юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций – физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **«Требование о досрочном погашении Облигаций»**) с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении Облигаций от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования уполномоченным лицом владельца Облигаций).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение, а также:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;

в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций и лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;

г) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

з) код ОКПО владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

и) код ОКВЭД владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

к) БИК (для кредитных организаций) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении Облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций;
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к Требованию о досрочном погашении Облигаций, к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является иностранное юридическое лицо:

- подтверждение того, что иностранное юридическое лицо имеет постоянное место нахождения в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям является постоянное представительство иностранного юридического лица:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) в случае если владельцем Облигаций является иностранное физическое лицо:

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения; или

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом Российской Федерации для целей налогообложения доходов.

г) Российским гражданам – владельцам Облигаций, проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, необходимо предоставить Эмитенту заявление российского гражданина – владельца

Облигаций в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

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

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

Требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту его нахождения с 10 до 17 часов по московскому времени в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой в течение срока предъявления требований о досрочном погашении Облигаций.

Датой предоставления Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом данного требования, указанная в расписке о его получении на руки (если передача происходила в офисе Эмитента, в том числе при доставке курьерской службой) либо дата вручения Эмитенту Требования о досрочном погашении Облигаций, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления Требования о досрочном погашении Облигаций по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

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

Получение владельцем Облигаций уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает его права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций к Эмитенту.

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 Требования 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) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации, рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций действия по переводу Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляются по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления действий по переводу Облигаций Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем

совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций. В уведомлении Эмитент указывает реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций подлежащих погашению, а также дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления уведомлений об удовлетворении Требований о досрочном погашении Облигаций, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении Облигаций.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать Дату исполнения.

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

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 7 (седьмой) рабочий день с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций (далее - «Дата исполнения»).

Порядок уведомления Эмитентом владельцев Облигаций о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций:

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций, определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для полного исполнения обязательств по Облигациям и уплаты всех расходов, связанных с деятельностью Эмитента.

Эмитент имеет право осуществлять досрочное погашение Облигаций по своему усмотрению только в даты выплаты процентного (купонного) дохода, указанные в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг (далее - «**Дата выплаты**»).

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций в любую Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 20 (Двадцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций класса «А».

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до Даты выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций, и уведомить владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в настоящем пункте ниже.

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

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

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

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

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

10. Сведения о приобретении облигаций

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

11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

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

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

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

11.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

а) вид предоставляемого обеспечения – залог. 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 договора о залоге считается соблюденной. Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие 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;

б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг денежные требования к заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (как данный термин определен ниже), не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее Даты начала размещения Облигаций. При этом на Дату начала размещения Облигаций общий объем денежных требований к заемщикам по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров МСБ составит не менее 7 000 000 000 (Семи миллиардов) рублей.

После Даты начала размещения Облигаций Дополнительные кредиты МСБ могут приобретаться Эмитентом в порядке, установленном пп. (ж) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг;

в) предметом залога являются:

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

- денежные требования (права) по договорам банковского (залогового) счета, указанным в пп. е) п.12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг («Залоговые счета»),

в совокупности - «Предмет залога».

«Кредитные договоры МСБ» - означает кредитные договоры, кредитные договоры об открытии кредитной линии, или иные подобные договоры о предоставлении заемщику кредита, заключенные между ПАО «Промсвязьбанк» (в качестве кредитора) и заемщиками, одновременно соответствующие следующим критериям на соответствующую дату перехода прав в отношении соответствующих Прав (требований) (далее вместе - «Критерии прав (требований)»):

Общие критерии:

1. Право (требование) основано на кредитном договоре, оформленном надлежащим образом в соответствии со стандартной документацией ПАО «Промсвязьбанк» (далее также «**Продавец**») и правилами выдачи кредитов ПАО «Промсвязьбанк», действовавших на момент выдачи кредита.
2. Право (требование) является денежным обязательством заемщика по кредиту, выданному и подлежащему погашению в рублях.
3. Кредитный договор МСБ налагает на заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.
4. Кредит по Кредитному договору МСБ предоставлен в целях финансирования предпринимательской деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства.
5. Продавец является законным владельцем Права (требования).
6. По состоянию на дату перехода Прав (требований), Право (требование) не находится в залоге, не установлено ограничений в части передачи Права (требования) Продавцом.
7. В отношении Права (требования) отсутствуют судебные споры.
8. Продавцу не известно о фактах совершения мошенничества или искажения третьими лицами информации в отношении Кредитного договора МСБ.
9. Величина задолженности по Кредитному договору МСБ по состоянию на Дату перехода прав (требований) составляет не менее 50 000 (пятидесяти тысяч) рублей и не более 120 000 000 (ста двадцати миллионов) рублей.
10. Продавец не получал заявлений заемщиков о полном досрочном погашении кредита более чем за 5 дней до даты перехода прав (требований).
11. По состоянию на Дату перехода прав (требований) заемщик осуществил не менее двух платежей по уплате процентов по Кредитному договору МСБ.
12. Предусмотренный Кредитным договором МСБ срок возврата кредита составляет не менее 3 месяцев и не более 120 месяцев.
13. Предусмотренная Кредитным договором МСБ дата полного погашения кредита наступает не позднее 20 апреля 2028 года.
14. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют нарушения обязательств заемщика по внесению платежей более чем на 5 (пять) календарных дней или более чем три раза (независимо от срока просрочки) в течение двенадцати месяцев до Даты перехода прав (требований).
15. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей по Кредитному договору МСБ.
16. Права (требования) не признавались Дефолтными правами (требованиями) с даты заключения Кредитного договора МСБ до Даты перехода прав (требований).
17. Процентная ставка по Кредитному договору МСБ является фиксированной и составляет не менее 10 (десяти) процентов годовых.

Критерии для Кредитных договоров МСБ и обеспечения:

18. Кредитный договор МСБ, договоры залога (в том числе ипотеки/поручительства), заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, соответствуют стандартной документации Сервисного агента, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами Сервисного агента по состоянию на дату подписания такого

Кредитного договора МСБ и договоров залога (в т.ч. ипотеки)/поручительства или в случае отличия Кредитного договора, договоров залога (в т.ч. ипотеки)/поручительства от стандартной документации Сервисного агента, такие отличия были согласованы в соответствии с внутренними документами и процедурами Сервисного агента, применяемыми по состоянию на дату подписания такого Кредитного договора и договоров залога (в т.ч. ипотеки)/поручительства и/или дополнительных соглашений/изменений к ним.

19. Кредитный договор МСБ составлен в письменной форме, регулируется законодательством Российской Федерации и содержит все существенные условия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.
20. Каждый Кредитный договор МСБ и каждый заемщик идентифицируются информационной системой Продавца.
21. Кредитный договор МСБ не содержит положений, предусматривающих обязанность Продавца предоставить отсрочку и/или продление срока кредита, предоставленного в рамках Кредитного договора МСБ.
22. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих Продавца реструктурировать кредит, предоставленный в рамках Кредитного договора МСБ.
23. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих Продавца или иного кредитора по Кредитному договору МСБ выдавать заемщику дополнительные кредиты (за исключением предоставления кредитов в рамках кредитных линий, предоставленных по Кредитным договорам МСБ).
24. Кредитный договор МСБ не содержит ограничений на уступку Прав (требований), в том числе не содержит условие о необходимости согласия заемщика или о необходимости уведомления заемщика для действительности уступки.
25. Договоры залога, обеспечивающие исполнение обязательств по Кредитным договорам МСБ, не предусматривают возможность отчуждения предмета залога Залогодателем.
26. По состоянию на дату перехода Прав (требований) не имели места события, а также не были установлены факты, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение заемщиком своих обязательств по Кредитным договорам МСБ, или на право получить удовлетворение за счет средств от продажи предмета залога в случае обращения взыскания.
27. Поручительства региональных фондов, гарантии Акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», реорганизованного в Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация МСП) (ОГРН 1147711000040), которыми обеспечены определенные Кредитные договоры МСБ, налагают на соответственно поручителей и/или гарантов законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства. Для перехода прав по указанным гарантиям и/или поручительствам в пользу Эмитента не требуется получения согласия поручителя и/или гаранта и/или совершения иных действий, кроме передачи Прав (требований) из соответствующих Кредитных договоров МСБ, а в случаях, когда такое согласие или совершение иных действий необходимо, согласие было получено и/или необходимые действия были совершены Продавцом;
28. Права собственности заемщиков или иных лиц, предоставивших недвижимое имущество в качестве обеспечения по Кредитным договорам МСБ, были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество.

Права Продавца как залогодержателя по договорам ипотеки были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество.

Критерии для заемщиков:

29. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике Продавца, а также соответствующих операционных и андеррайтинговых процедурах Продавца, действующих на момент подписания заемщиком Кредитного договора МСБ.
30. Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом, индивидуальным предпринимателем или юридическим лицом, учрежденным в соответствии с российским законодательством, и выступает стороной Кредитного договора МСБ в качестве заемщика.
31. Заемщик (физическое лицо или индивидуальный предприниматель) по состоянию на Дату перехода прав не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.
32. Заемщик не признан банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации, у заемщика отсутствуют признаки неплатежеспособности.
33. По состоянию на дату перехода прав в отношении Прав (требований) заемщик не имеет просроченной задолженности сроком более 5 (пяти) календарных дней по другим кредитам, выданным Продавцом.
34. Заемщик не является работником Продавца или аффилированным лицом Продавца.

Во избежание сомнений, в случае если после даты уступки Прав (требований) будет установлено, что какие-либо Кредитные договоры МСБ на дату соответствующей уступки Прав (требований) не соответствовали каким-либо приведенным выше Критериям прав (требований), такие Права (требования) считаются переданными в залог владельцам Облигаций на условиях, указанных в Решении о выпуске ценных бумаг, независимо от факта выявленного несоответствия Критериям прав (требований).

г) стоимость Предмета залога, определяется как совокупность:

- суммы денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга и начисленных процентов за пользование кредитом в соответствии с Кредитным договором МСБ на дату расчета стоимости Предмета залога. При этом на Дату начала размещения Облигаций сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров МСБ составит не менее 7 000 000 000 (Семи миллиардов) рублей;

и

- суммы денежных средств, находящихся на всех Залоговых счетах на дату расчета стоимости Предмета залога.

д) залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

е) банковские реквизиты залогового счета, на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по облигациям:

1. Залоговый счет 1:

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»

Номер счета: 40701810900000000887
ИНН получателя средств: 7743111521

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Промсвязьбанк»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Промсвязьбанк»

Место нахождения: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22

Адрес для доставки корреспонденции: 109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22

БИК: 044525555

Корр. счет №: 30101810400000000555 в ГУ Банка России по ЦФО

2. Залоговый счет 2:

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015»

Номер счета: 40701810800220122830

ИНН получателя средств: 7743111521

Кредитная организация:

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

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»

Место нахождения: Российская Федерация, 115035 Москва, ул. Садовническая, дом 79

Адрес для доставки корреспонденции: Российская Федерация, 115035 Москва, ул. Садовническая, дом 79

БИК: 044525108

Корр. счет №: 30101810200000000108 в ГУ Банка России по ЦФО

Залог прав по соответствующему договору банковского счета возникает с момента уведомления соответственно ПАО «Промсвязьбанк» и АО «МСП Банк» о залоге путем направления уведомления по указанному выше адресу ПАО «Промсвязьбанк» и АО «МСП Банк» (соответственно) и предоставления ПАО «Промсвязьбанк» и АО «МСП Банк» копии Решения о выпуске ценных бумаг, зарегистрированного Банком России. Эмитент направляет указанные уведомления не позднее Даты начала размещения Облигаций.

ж) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете:

Денежные средства, зачисленные на Залоговые счета, могут быть использованы (списаны со Залоговых счетов) только для:

- исполнения обязательств по Облигациям класса «А»;

- осуществления следующих выплат:

- оплата налогов, в том числе оплата налога на добавленную стоимость, оплата сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания в связи с

Правами (требованиями), обращением к поручителям в отношении Прав (требований) в размере не более 30 000 000 (миллионов) рублей в год;

- выплата сумм, необходимых в соответствии с применимым законодательством РФ (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 10 000 000 (Десять миллионов) рублей в год;
- выплата ежегодного вознаграждения Бирже в размере не более 200 000 (Двести тысяч) рублей в год;
- выплата единовременного вознаграждения Бирже за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению и их включению в котировальный список в размере не более 1 000 000 (Один миллион) рублей;
- выплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, включая компенсацию реального ущерба, причиненного таким кредитным организациям в связи с исполнением ими обязательств в рамках договоров об открытии счетов в размере не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей в год;
- выплата управляющей организации Эмитента ежеквартального вознаграждения 1, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А» в размере не более 40 000 (Сорок тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- выплата управляющей организации Эмитента ежеквартального вознаграждения 2, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А» в размере не более 15 000 (Пятнадцать тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 25 000 (Двадцать пять тысяч) евро в рублевом эквиваленте, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 40 000 (Сорок тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте, исходя из фактического количества календарных дней в таком календарном году, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- компенсация расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 5 000 евро в год;
- ежеквартальное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А», в размере не более 45 000 (Сорок пять тысяч) евро в год;
- дополнительное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 30 000 (Тридцать тысяч) евро в год в рублевом эквиваленте;
- компенсация расходов бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 5 000 евро в год;

- ежеквартальное вознаграждение НРД в размере не более 2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД за оказание услуг по учету Облигации класса «А» в размере не более 3 000 000 (Три миллиона) рублей;
- оплата услуг представителя владельцев Облигаций (в случае его назначения) в размере не более 4 000 000 (Четыре миллиона) рублей в год;
- оплата услуг аудитора Эмитента (в случае заключения соответствующего договора) в размере не более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей в год;
- компенсация расходов лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 25 000 000 рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 200 000 000 (Двести миллионов) рублей в год;
- вознаграждение Хранителя и компенсация расходов в размере не более 3 000 000 (Три миллиона) рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение лица, осуществляющего функции резервного сервисного агента, в размере не более 200 000 000 (Двести миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов лица, осуществляющего функции резервного сервисного агента (в случае назначения Сервисным агентом), в размере не более 50 000 000 рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение лица, осуществляющего функции Расчетного агента, в размере не более 2 000 000 (Два миллиона) рублей в год;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А» в размере не более 50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США в год;
- выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о РЦБ, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, в размере не более 10 000 000 (Десять миллионов) рублей в год;
- вознаграждение за оказание услуг по публикации информации в сети Интернет в размере не более 1 000 000 (Один миллион) рублей в год;
- выплаты в пользу Сервисного агента в счет погашения предоставленных кредитов, уплаты процентов (платы за пользование кредитом) и комиссий по предоставленным кредитам в размере не более 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей в год;
- ежегодные расходы, связанные с направлением, подготовкой и регистрацией уведомлений о залоге, направляемых нотариусу в связи настоящим выпуском Облигаций (при наличии таких уведомлений) в размере не более 55 000 000 (Пятьдесят пять миллионов) рублей;
- единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «А», в размере не более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей;
- вознаграждение за поддержание интернет-сайта Эмитента не более 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) рублей в год;

- осуществления выплат в пользу ПАО «Промсвязьбанк» в целях исполнения обязательств перед ПАО «Промсвязьбанк» по оплате покупной цены за Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен ниже) в размере не более 36 000 000 000 (Тридцати шести миллиардов) рублей в год;
- вознаграждение лицу, оказывающему услуги андеррайтера и маркет-мейкера, в размере не более 1 200 000 (Одного миллиона двухсот тысяч) рублей в год.
- вознаграждение юридическому консультанту в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год.

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

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

- перечисления денежных средств, находящихся на Залоговом счете 1, на Залоговый счет 2 в размере суммы денежных средств, которая на дату перечисления находится на Залоговом счете 1.

Эмитент вправе до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как эти термины определены ниже) приобретать у ПАО «Промсвязьбанк» денежные требования по Кредитным договорам МСБ, соответствующие Критериям прав (требований) («Дополнительные кредиты МСБ»), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговых счетах денежных средств.

з) оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые Права (требования) по Кредитным договорам МСБ будут переданы Сервисному агенту, указанному в п. 12.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг в дату перехода к Эмитенту Прав (требований).

Эмитент также будет передавать на ответственное хранение копии Кредитных договоров МСБ и копии договоров залога/поручительства, заключенных для обеспечения исполнения обязательств должниками по Кредитным договорам МСБ, Акционерному обществу «Депозитарная компания «РЕГИОН» (ОГРН 1037708002144) (далее также - «Хранитель»). Хранитель будет осуществлять хранение переданных Эмитентом документов и проверку соответствия переданных на хранение документов реестру уступаемых Эмитенту Прав (требований).

и) владельцы Облигаций имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом). Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;

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

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

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

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

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

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

м) иные условия залога:

Эмитент вправе на условиях, указанных в пункте м) Решения о выпуске ценных бумаг, продавать (уступать) Сервисному агенту:

- Дефолтные требования (как данный термин определен ниже);
- Права (требования), которые не являются Дефолтными (правами) требованиями, при условии, что совокупный остаток суммы основного долга по таким Правам (требованиям) и сумма начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов в отношении таких Прав (требований) (далее - **«Текущий баланс»**), выкупленных Сервисным агентом с начала календарного года, на момент выкупа соответствующего Права (требования), не превышает 3 (трех) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита. При этом общий объем (накопленным итогом за весь период существования Облигаций) Прав (требований), которые подлежат продаже в соответствии с данным пунктом, не превышает 9 (девяти) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита;
- Права (требования), в отношении которых выявлено несоответствие Критериям прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований).

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

- (а) заемщик нарушил срок внесения платежей более чем на 29 (двадцать девять) календарных дней; или
- (б) Сервисному агенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; или
- (в) Сервисному агенту стало известно, что заемщик признан несостоятельным (банкротом).

Уступка (продажа) Дефолтных требований и Прав (требований), которые не являются Дефолтными требованиями, осуществляется по цене, равной Текущему балансу по соответствующему Праву (требованию) (Дефолтному требованию) на дату такой уступки. Покупная цена за Права (требования) (Дефолтные требования) должна быть уплачена и фактически получена Эмитентом до перехода прав к Сервисному агенту в отношении Прав (требований) (Дефолтных требований).

Эмитент вправе в случае наступления События оригинатора (как этот термин определен ниже), а также в любое время после Даты начала амортизации на условиях, указанных в пункте м) Решения о выпуске ценных бумаг продать (уступить) Права (требования) третьему лицу, в том числе Сервисному агенту, при условии, что цена, полученная от продажи (уступки) Прав (требований) будет достаточна для исполнения обязательств по Облигациям в полном объеме (включая начисленные проценты), а также для оплаты всех расходов Эмитента, связанных с его уставной деятельностью в соответствии с пп. ж) п.12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Событие оригинатора означает принятие после Даты окончания размещения Облигаций нормативных актов и/или изменений к существующим нормативным актам, в результате которых в связи с обращением Облигаций на деятельность ПАО «Промсвязьбанк» будет оказано существенное негативное влияние. Указанные акты, в частности, могут касаться порядка расчета обязательных нормативов банка, налоговых последствий, связанных с владением Облигациями, или любой иной деятельности ПАО «Промсвязьбанк» в связи с обращением Облигаций.

Учет денежных требований, находящихся в залоге по облигациям, и денежных сумм, зачисленных на залоговые счета

Учет Прав (требований), находящихся в залоге по Облигациям, осуществляется путем ведения ПАО «Промсвязьбанк» реестра («**Реестр учета**»). Если ПАО «Промсвязьбанк» прекратит осуществлять функции сервисного агента в отношении Прав (требований), то учет находящихся в залоге по Облигациям Прав (требований) будет осуществляться ПАО АКБ «Связь-Банк» или иным лицом, привлеченным Эмитентом в соответствии с законодательством РФ (выше и далее - «**Резервный сервисный агент**»).

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

12. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

Эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ПСБ МСБ 2015», обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

13. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

Всего пронумеровано, прошнуровано
и скреплено печатью 298 листа (ов)

Специализированное общество с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС",
представитель ООО "ТМФ РУС",
осуществляющего функции единоличного исполнительного органа
финансового общества ПСБ МСБ 2015" на основании доверенности
№ 46-
ПСБ МСБ 2015 от 14 июля 2014 г.

/ А.Ю. Королев

