

## ИЗМЕНЕНИЯ В РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью  
«Специализированное финансовое общество Аврора Инвест»

процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с  
залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1»

**ЦЕННЫЕ БУМАГИ, СОСТАВЛЯЮЩИЕ НАСТОЯЩИЙ ВЫПУСК, ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫМИ  
БУМАГАМИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМИ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, И  
ОГРАНИЧЕНЫ В ОБОРОТЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг

4-01-00814-R

Изменения вносятся по решению Генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «ТПМ Управление проектами», являющегося управляющей компанией Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест», принятому 04 февраля 2025 г., Приказ от 04 февраля 2025 года № ОАИ-103/250204/0-001.

на основании решения Единственного участника ООО «СФО АИ» от 27 января 2025 года, Решение от 27 января 2025 года № 27-1/01/2025,

Изменения в решение о выпуске ценных бумаг вносятся с согласия владельцев облигаций, полученного на общем собрании владельцев облигаций, 11 декабря 2024 года, протокол от 12 декабря 2024 года № б/н.

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): Российская Федерация, город Москва

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТПМ Управление проектами» - управляющей организации ООО «СФО АИ», осуществляющей функции единоличного исполнительного органа ООО «СФО АИ» на основании решения единственного учредителя ООО «СФО АИ» № 1 от 25.10.2021 и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 28.10.2021 г.

*В.Ю. Балабановский*

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается залогом денежных требований в соответствии с условиями, установленными в настоящем решении о выпуске ценных бумаг.

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям настоящего выпуска, является Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест».

**1. Изменения вносятся в определения понятий в преамбуле решения о выпуске ценных бумаг (далее – «Решение о выпуске»).**

**Текст изменяемой редакции:**

*Определения понятий, которые употребляются по тексту Решения о выпуске с прописной буквы и значение которых не определено в соответствующем разделе Решения о выпуске:*

«**Активы**» означает совокупность денежных требований из кредитных договоров, которые являются предметом залога по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б». Критерии денежных требований в залоге приведены в п.7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», п.7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и п.7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

«**Банк залогового счета**» означает российскую кредитную организацию, в которой открыт Залоговый счет.

«**Дата амортизации для Облигаций класса «А2»**» означает каждую из следующих Дат выплаты для Облигаций класса «А2», в которую осуществляется плановая амортизация (плановое частичное погашение) Облигаций класса «А2»: 15, 18, 21, 24, 27.

«**Дата выплаты для Облигаций класса «А1»**» означает дату, в которую в соответствии с п.5.5 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А1» осуществляется выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1».

«**Дата выплаты для Облигаций класса «А2»**» означает дату, в которую в соответствии с п.5.5 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А2» осуществляется выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2».

«**Дата выплаты для Облигаций класса «Б»**» означает дату, в которую в соответствии с п.5.5 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» осуществляется выплата Минимального купона по младшему траншу.

«**Дополнительный доход**» означает дополнительный доход по Облигациям класса «А1», особенности порядка определения и выплаты которого определяются в п.5.4.2 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1».

«**Закон о РЦБ**» означает Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

«**Залоговое обеспечение**» означает предмет залога по облигациям, информация о котором приведена в пп.1 п.7.3.1. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», пп.1 п.7.3.1. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и пп.1 п.7.3.1. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

«**Залоговый счет**» означает залоговый счет, сведения о банковских реквизитах которого будут внесены в соответствии с п. 10 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ в решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

«**Кредит для приобретения дополнительных активов**» означает кредитный договор или договор займа, представленный Эмитенту на цели приобретения Эмитентом денежных требований из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске.

«**Лента новостей**» означает информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый Информационным агентством «Интерфакс-ЦРКИ», по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39139>, на котором будет публиковаться информация, раскрытие которой требуется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и организатора торговли (в случае допуска Облигаций к организованным торгам).

«**НРД**» означает Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющая централизованный учет прав на Облигации.

«**Облигации**», «**Облигации класса «А1»**» означает процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1», предназначенные для квалифицированных инвесторов, в отношении которых составлено Решение о выпуске. Обязательства по

Облигациям класса «А1» исполняются в одной очереди с обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б».

«**Облигации класса «А2»**» означает процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2». Обязательства по Облигациям класса «А2» исполняются в одной очереди с обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А1» и преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б».

«**Облигации класса «Б»**» означает процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б», предназначенные для квалифицированных инвесторов. Обязательства по Облигациям класса «Б» исполняются после надлежащего исполнения обязательств по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2».

«**Оригинатор**» – первоначальный и (или) последующий кредитор по обязательствам, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям, сведения о котором (которых) содержатся в п. 7.3.1.2.3 Решения о выпуске.

«**Поступления**» означает денежные средства, полученные Эмитентом:

- во исполнение обязательств по Активам (в том числе денежные средства, полученные в рамках исполнительного производства, денежные средства, полученные при обращении взыскания на имущество, являющееся предметом залога по Активам, и денежные средства, полученные от лиц, предоставивших обеспечение должнику по Активам),
- в виде процентов на остаток по Залоговому счету,
- по договорам банковского вклада (депозита),
- в результате отчуждения имущества, право собственности Эмитента на которое возникло в результате оставления залогодержателем предмета залога за собой при обращении на него взыскания,
- в результате отчуждения имущества, право собственности Эмитента на которое возникло в результате его передачи взыскателю (Эмитенту) в рамках исполнительного производства,
- в результате отчуждения Активов третьим лицам.

К поступлениям за Расчетный период также относятся денежные средства, оставшиеся после распределения средств в соответствии с Порядком распределения поступлений в дату выплаты, относящуюся к предшествующему Расчетному периоду.

«**Порядок распределения поступлений**» означает порядок распределения Поступлений, предусмотренный п.12.1 Решения о выпуске.

«**Расчетный агент**» означает лицо, осуществляющее расчет (i) размера подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» в каждую Дату выплаты для Облигаций класса «А1», в которую осуществляется плановая амортизация Облигаций класса «А1» (ii) размера выплачиваемого в соответствующую дату Дополнительного дохода / процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», (iii) размера выплачиваемого в соответствующую дату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2», (iv) максимального размера Дополнительного дохода, (iv) размера Переменного купона по младшему траншу. В целях настоящего Решения о выпуске функции Расчетного агента осуществляет управляющая компания, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента.

«**Расчетный период**» означает период времени, который определяется следующим образом

- первый Расчетный период: начинается в дату начала размещения Облигаций<sup>1</sup> и оканчивается за шесть рабочих дней до даты окончания первого купонного периода для Облигаций класса «А2»;
- второй и последующие Расчетные периоды: начинаются на следующий день с даты окончания предшествующего Расчетного периода и заканчиваются за шесть рабочих дней до даты окончания

---

<sup>1</sup> Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

купонного периода для Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» и/или Облигаций класса «Б» (что ранее).

Расчетный период является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты для Облигаций класса «А1», если в дату выплаты, наступающую через шесть рабочих дней после даты его окончания, осуществляется выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1».

Расчетный период является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты для Облигаций класса «А2», если в дату выплаты, наступающую через шесть рабочих дней после даты его окончания, осуществляется выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2».

Расчетный период является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты для Облигаций класса «Б», если в дату выплаты, наступающую через шесть рабочих дней после даты его окончания, осуществляется выплата Минимального купона по младшему траншу.

Во избежание сомнений, конкретный Расчетный период может относиться к Дате выплаты для Облигаций класса «А1» и/или к Дате выплаты для Облигаций класса «А2» и/или к Дате выплаты для Облигаций класса «Б».

**«Решение о выпуске»** означает настоящее решение о выпуске ценных бумаг.

**«Указ № 81»** означает Указ Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации».

**«Эмитент»** означает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест».

### **Текст новой редакции:**

*Определения понятий, которые употребляются по тексту Решения о выпуске с прописной буквы и значение которых не определено в соответствующем разделе Решения о выпуске:*

**«Активы»** означает совокупность денежных требований из кредитных договоров, которые являются предметом залога по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б». Критерии денежных требований в залоге приведены в п. 7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и п. 7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

**«Банк залогового счета»** означает российскую кредитную организацию, в которой открыт Залоговый счет.

**«Дата выплаты для Облигаций класса «А1»»** означает дату, в которую в соответствии с п. 5.5 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А1» осуществляется выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1».

**«Дата выплаты для Облигаций класса «Б»»** означает дату, в которую в соответствии с п. 5.5 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» осуществляется выплата Минимального купона по младшему траншу.

**«Дополнительный доход»** означает дополнительный доход по Облигациям класса «А1», особенности порядка определения и выплаты которого определяются в п. 5.4.2 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1».

**«Закон о РЦБ»** означает Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**«Залоговое обеспечение»** означает предмет залога по облигациям, информация о котором приведена в пп. 1 п. 7.3.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и пп. 1 п. 7.3.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

**«Залоговый счет»** означает залоговый счет, сведения о банковских реквизитах которого указаны в п. 7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и п. 7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

**«Кредит для приобретения дополнительных активов»** означает кредитный договор или договор займа, представленный Эмитенту на цели приобретения Эмитентом денежных требований из кредитных договоров,

одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске.

«**Лента новостей**» означает информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый Информационным агентством «Интерфакс-ЦРКИ», по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39139>, на котором будет публиковаться информация, раскрытие которой требуется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и организатора торговли (в случае допуска Облигаций к организованным торгам).

«**НРД**» означает Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющая централизованный учет прав на Облигации.

«**Облигации**», «**Облигации класса «А1»**» означает процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1», предназначенные для квалифицированных инвесторов, в отношении которых составлено Решение о выпуске. Обязательства по Облигациям класса «А1» исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б».

«**Облигации класса «Б»**» означает процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б», предназначенные для квалифицированных инвесторов. Обязательства по Облигациям класса «Б» исполняются после надлежащего исполнения обязательств по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А1».

«**Оригинатор**» – первоначальный и (или) последующий кредитор по обязательствам, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям, сведения о котором (которых) содержатся в п. 7.3.1.2.3 Решения о выпуске.

«**Поступления**» означает денежные средства, полученные Эмитентом:

- во исполнение обязательств по Активам (в том числе денежные средства, полученные в рамках исполнительного производства, денежные средства, полученные при обращении взыскания на имущество, являющееся предметом залога по Активам, и денежные средства, полученные от лиц, предоставивших обеспечение должнику по Активам),
- в виде процентов на остаток по Залоговому счету,
- по договорам банковского вклада (депозита),
- в результате отчуждения имущества, право собственности Эмитента на которое возникло в результате оставления залогодержателем предмета залога за собой при обращении на него взыскания,
- в результате отчуждения имущества, право собственности Эмитента на которое возникло в результате его передачи взыскателю (Эмитенту) в рамках исполнительного производства,
- в результате отчуждения Активов третьим лицам.

К поступлениям за Расчетный период также относятся денежные средства, оставшиеся после распределения средств в соответствии с Порядком распределения поступлений в дату выплаты, относящуюся к предшествующему Расчетному периоду.

«**Порядок распределения поступлений**» означает порядок распределения Поступлений, предусмотренный п. 12.1 Решения о выпуске.

«**Расчетный агент**» означает лицо, осуществляющее расчет (i) размера подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» в каждую Дату выплаты для Облигаций класса «А1», в которую осуществляется плановая амортизация Облигаций класса «А1», (ii) размера выплачиваемого в соответствующую дату Дополнительного дохода / процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», (iii) максимального размера Дополнительного дохода, (iv) размера Переменного купона по младшему траншу. В целях настоящего Решения о выпуске функции Расчетного агента осуществляет управляющая компания, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента.

«**Расчетный период**» означает период времени, который определяется следующим образом

- первый Расчетный период: начинается в дату начала размещения Облигаций<sup>1</sup> и оканчивается за шесть рабочих дней до даты окончания первого купонного периода для Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «Б»;
- второй и последующие Расчетные периоды: начинаются на следующий день с даты окончания предшествующего Расчетного периода и заканчиваются за шесть рабочих дней до даты окончания купонного периода для Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «Б».

Расчетный период является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты для Облигаций класса «А1», если в дату выплаты, наступающую через шесть рабочих дней после даты его окончания, осуществляется выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1».

Расчетный период является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты для Облигаций класса «Б», если в дату выплаты, наступающую через шесть рабочих дней после даты его окончания, осуществляется выплата Минимального купона по младшему траншу.

Во избежание сомнений, конкретный Расчетный период может относиться к Дате выплаты для Облигаций класса «А1» и/или к Дате выплаты для Облигаций класса «Б».

**«Решение о выпуске»** означает настоящее решение о выпуске ценных бумаг.

**«Сервисный агент»** – организация, не являющаяся кредитором, которая на основании договора с Эмитентом осуществляет взыскание просроченной задолженности по Активам на досудебной стадии, на судебной стадии в порядке приказного и/или искового судопроизводства, а также на стадии исполнительного производства, представление интересов Эмитента в судебных и государственных органах, обработку входящих писем и запросов, совершение дополнительных действий, включая организацию розыска, изъятия, реализации заложенного или арестованного имущества как в рамках исполнительного производства, так и при реализации заложенного имущества в добровольном/внесудебном порядке. Осуществляет сервисное обслуживание по учету размера задолженности и расчетов (ведение расчетов задолженностей на основании информации о полученных платежах), а также подготовку и направление данных для предоставления в БКИ.

**«Указ № 81»** означает Указ Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации».

**«Эмитент»** означает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест».

## **2. Изменения вносятся в Часть 1 Решения о выпуске.**

### **Текст изменяемой редакции:**

#### **1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП), ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ПРИЗНАКИ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Вид ценных бумаг: облигации

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1», предназначенные для квалифицированных инвесторов.

Обязательства по Облигациям класса «А1» исполняются в одной очереди с обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б». Сведения об очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» приведены в п.7.4. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», п.7.4. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и п.7.4. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

---

<sup>1</sup> Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

**Текст новой редакции:**

**1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП), ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ПРИЗНАКИ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Вид ценных бумаг: облигации

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1», предназначенные для квалифицированных инвесторов.

Обязательства по Облигациям класса «А1» исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б». Сведения об очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б» приведены в п. 7.4 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и п. 7.4 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

**3. Изменения вносятся в пункт 5.4.1 Решения о выпуске.**

**Текст изменяемой редакции:**

**5.4.1. Процентный (купонный) доход**

Процентный (купонный) доход по Облигациям выплачивается за купонные периоды.

Номер купонного периода для Облигаций класса «А1»	Дата начала купонного периода для Облигаций класса «А1» (день с даты начала размещения)	Дата окончания купонного периода для Облигаций класса «А1» (день с даты начала размещения)
1	0 <sup>2</sup>	364
2	364	455
3	455	546
4	546	637
5	637	728
6	728	819
7	819	910
8	910	1001
9	1001	1092
10	1092	1183
11	1183	1274
12	1274	1365
13	1365	1456
14	1456	1547
15	1547	1638
16	1638	1729
17	1729	1820

Размер процентной ставки для процентного (купонного) дохода по первому и последующим купонам будет определен в решении Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций

<sup>2</sup> Дата начала размещения Облигаций класса «А1». Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

класса «А1». Информация о размере процентной ставки для процентного (купонного) дохода публикуется в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1».

Расчет суммы выплат на одну Облигацию класса «А1» по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$$K_i = C_i * Nom * ((T_i - T_{i \text{ начало}}) / 365) / 100 \%, \text{ где:}$$

$i$  – порядковый номер купонного периода для Облигаций класса «А1»;

$K_i$  – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию класса «А1» (в рублях);

$C_i$  – размер процентной ставки для процентного (купонного) дохода по  $i$ -му купону по Облигациям класса «А1» (в процентах годовых);

$Nom$  – непогашенная номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» (в рублях) на второй день купонного периода;

$T_{i \text{ начало}}$  – дата начала купонного периода  $i$ -ого купона для Облигаций класса «А1»;

$T_i$  – дата окончания купонного периода  $i$ -ого купона для Облигаций класса «А1».

Во избежание сомнений, разница ( $T_i - T_{i \text{ начало}}$ ) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа).

### **Текст новой редакции:**

#### **5.4.1. Процентный (купонный) доход**

Процентный (купонный) доход по Облигациям выплачивается за купонные периоды:

Номер купонного периода для Облигаций класса «А1»	Дата начала купонного периода для Облигаций класса «А1» (день с даты начала размещения)	Дата окончания купонного периода для Облигаций класса «А1» (день с даты начала размещения)
1	0 <sup>2</sup>	128
2	128	182
3	182	273
4	273	350

Порядок определения пятого и последующих купонных периодов:

- датой начала пятого и каждого последующего купонного периода является дата окончания предыдущего купонного периода;
- дата окончания пятого и каждого последующего купонного периода наступает в 35-й день с даты окончания каждого предыдущего купонного периода.

Облигации класса «А1» имеют 46 купонных периодов.

Размер процентной ставки для процентного (купонного) дохода по первому и последующим купонам будет определен в решении Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1». Информация о размере процентной ставки для процентного (купонного) дохода публикуется в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1».

<sup>2</sup> Дата начала размещения Облигаций класса «А1». Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

Расчет суммы выплат на одну Облигацию класса «А1» по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$K_i = C_i * Nom * ((T_i - T_{i \text{ начало}}) / 365) / 100 \%$ , где:

$i$  – порядковый номер купонного периода для Облигаций класса «А1»;

$K_i$  – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию класса «А1» (в рублях);

$C_i$  – размер процентной ставки для процентного (купонного) дохода по  $i$ -му купону по Облигациям класса «А1» (в процентах годовых);

$Nom$  – непогашенная номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» (в рублях) на второй день купонного периода;

$T_{i \text{ начало}}$  – дата начала купонного периода  $i$ -ого купона для Облигаций класса «А1»;

$T_i$  – дата окончания купонного периода  $i$ -ого купона для Облигаций класса «А1».

Во избежание сомнений, разница  $(T_i - T_{i \text{ начало}})$  исчисляется в количестве календарных дней.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа).

#### **4. Изменения вносятся в пункт 5.4.2.4 Решения о выпуске.**

##### **Текст изменяемой редакции:**

5.4.2.4. Для целей пункта 5.4.2.2. Решения о выпуске, размер выплачиваемого Дополнительного дохода определяется по формуле:

$K_{\text{доп2}} = (\text{sumDC} - \text{sumNomA1} - \text{sumNomA2} - \text{sumNomB} - \text{sumCA1} - \text{sumCA2} - \text{sumCBmin}) / N_{A1}$ , где:

$K_{\text{доп2}}$  – размер Дополнительного дохода на одну Облигацию класса «А1», выплачиваемый при полном погашении Облигаций класса «А1». Если расчетная величина  $K_{\text{доп2}} < 0$ , то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). Если расчетная величина  $K_{\text{доп2}} > K_{\text{допmax}}$ , то для целей расчета данного показателя она признается равной  $K_{\text{допmax}}$ ;

$\text{sumDC}$  – сумма всех денежных средств на Залоговом счете за 6 рабочих дней до даты погашения Облигаций класса «А1».

$\text{sumNomA1}$  – совокупная непогашенная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «А1» (в рублях);

$\text{sumNomA2}$  – совокупная непогашенная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «А2» (в рублях);

$\text{sumNomB}$  – совокупная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «Б» (в рублях);

$\text{sumCA1}$  – совокупный размер процентного (купонного) дохода по купону по всем находящимся в обращении Облигациям класса «А1», подлежащий выплате в дату погашения Облигаций класса «А1» (в рублях);

$\text{sumCA2}$  – совокупный размер процентного (купонного) дохода по купону по всем находящимся в обращении Облигациям класса «А2», подлежащий выплате в дату погашения Облигаций класса «А2» (в рублях);

$\text{sumC}_{\text{Bmin}}$  – Минимальный купон по младшему траншу по всем находящимся в обращении Облигациям класса «Б» за купонный период, на который приходится дата погашения Облигаций класса «А1» (в рублях);

$N_{A1}$  – количество Облигаций класса «А1», находящихся в обращении.

Величина  $K_{\text{доп2}}$  определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

**Текст новой редакции:**

5.4.2.4. Для целей пункта 5.4.2.2. Решения о выпуске, размер выплачиваемого Дополнительного дохода определяется по формуле:

$K_{\text{доп2}} = (\text{sumDC} - \text{sumNomA1} - \text{sumNomB} - \text{sumC}_{A1} - \text{sumC}_{\text{Bmin}}) / N_{A1}$ , где:

$K_{\text{доп2}}$  – размер Дополнительного дохода на одну Облигацию класса «А1», выплачиваемый при полном погашении Облигаций класса «А1». Если расчетная величина  $K_{\text{доп2}} < 0$ , то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). Если расчетная величина  $K_{\text{доп2}} > K_{\text{допmax}}$ , то для целей расчета данного показателя она признается равной  $K_{\text{допmax}}$ ;

$\text{sumDC}$  - сумма всех денежных средств на Залоговом счете за 6 рабочих дней до даты погашения Облигаций класса «А1».

$\text{sumNomA1}$  – совокупная непогашенная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «А1» (в рублях);

$\text{sumNomB}$  – совокупная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «Б» (в рублях);

$\text{sumC}_{A1}$  – совокупный размер процентного (купонного) дохода по купону по всем находящимся в обращении Облигациям класса «А1», подлежащий выплате в дату погашения Облигаций класса «А1» (в рублях);

$\text{sumC}_{\text{Bmin}}$  – Минимальный купон по младшему траншу по всем находящимся в обращении Облигациям класса «Б» за купонный период, на который приходится дата погашения Облигаций класса «А1» (в рублях);

$N_{A1}$  – количество Облигаций класса «А1», находящихся в обращении.

Величина  $K_{\text{доп2}}$  определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

**5. Изменения вносятся в пункт 5.6.2 Решения о выпуске.**

**Текст изменяемой редакции:**

5.6.2. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению их эмитента. Предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы досрочного погашения не предусмотрена.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим пунктом. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «А1» в любой день, начиная с даты окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты для Облигаций класса «А1» и/или для Облигаций класса «А2», если совокупный размер Поступлений за такой Расчетный период составил значение меньше, чем совокупный размер денежных средств, которые должны быть направлены в Дату выплаты, относящуюся к такому Расчетному периоду, на цели, указанные в пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений.

Если в обращении находятся Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2»:

- решение о досрочном погашении Облигаций класса «А1» может быть принято только в случае, если одновременно Эмитент принимает решение о досрочном погашении Облигаций класса «А2»;
- решение о досрочном погашении Облигаций класса «А2» может быть принято только в случае, если одновременно Эмитент принимает решение о досрочном погашении Облигаций класса «А1».

В этом случае дата досрочного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» должна совпадать.

Если в обращении находятся Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б», то Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» одновременно с принятием решения о досрочном погашении находящихся в обращении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2». Если Эмитентом одновременно принято решение о погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», то погашение таких облигаций осуществляется с учетом очередности, установленной в Решении о выпуске.

Решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций принимается не позднее, чем за 15 дней до даты досрочного погашения Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме непогашенной номинальной стоимости Облигаций на дату, в которую осуществляется досрочное погашение, накопленного дохода по состоянию на такую дату. Одновременно с выплатой непогашенной номинальной стоимости выплачиваются процентный (купонный) доход и Дополнительный доход. Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшей целой копейки).

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в п. 5.3 Решения о выпуске. Передача выплат по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 дней до дня осуществления такого досрочного погашения. Эмитент раскрывает информацию о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в форме сообщения в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения. Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций. Эмитент уведомляет НРД о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, в форме сообщения в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций.

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

Облигации не являются облигациями без срока погашения.

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «зеленые облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «адаптационные облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «социальные облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации устойчивого развития».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «инфраструктурные облигации».

**Текст новой редакции:**

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению их эмитента. Предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы досрочного погашения не предусмотрена.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим пунктом. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «А1» в любой день, начиная с даты окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты для Облигаций класса «А1», если совокупный размер Поступлений за такой Расчетный период составил значение меньшее, чем совокупный размер денежных средств, которые должны быть направлены в Дату выплаты, относящуюся к такому Расчетному периоду, на цели, указанные в пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений.

Если в обращении находятся Облигации класса «А1» и Облигации класса «Б», то Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» одновременно с принятием решения о досрочном погашении находящихся в обращении Облигаций класса «А1». Если Эмитентом одновременно принято решение о погашении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б», то погашение таких облигаций осуществляется с учетом очередности, установленной в Решении о выпуске.

Решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций принимается не позднее, чем за 15 дней до даты досрочного погашения Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме непогашенной номинальной стоимости Облигаций на дату, в которую осуществляется досрочное погашение, накопленного дохода по состоянию на такую дату. Одновременно с выплатой непогашенной номинальной стоимости выплачиваются процентный (купонный) доход и Дополнительный доход. Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшей целой копейки).

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в п. 5.3 Решения о выпуске. Передача выплат по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 дней до дня осуществления такого досрочного погашения. Эмитент раскрывает информацию о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в форме сообщения в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения. Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций. Эмитент уведомляет НРД о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, в форме сообщения в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций.

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

Облигации не являются облигациями без срока погашения.

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «зеленые облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «адаптационные облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «социальные облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации устойчивого развития».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «инфраструктурные облигации».

## **6. Изменения вносятся в Часть 7 Решения о выпуске.**

### **Текст изменяемой редакции:**

## **7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА**

### **7.1. Вид предоставляемого обеспечения**

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.

### **7.2. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.**

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям, является Эмитент.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СФО АИ»

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): Российская Федерация, город Москва.

Эмитент не обязан раскрывать информацию о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах. При этом в связи с планируемым допуском Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» к торгам предполагается, что Эмитент примет на себя обязанность раскрывать информацию в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа.

### **7.3. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.**

**7.3.1. Условия обеспечения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением (за исключением облигаций с ипотечным покрытием).**

#### **1) Предметом залога по облигациям является совокупность:**

- а) денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации – Залоговому счету;**
- б) всех денежных требований из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске<sup>3</sup>;**

<sup>3</sup> В том числе денежных требований из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске, приобретенных Эмитентом за счет Кредита для приобретения дополнительных активов.

По состоянию на дату подписания Решения о выпуске Эмитентом приобретены денежные права требования из кредитных договоров, остаток долга по которым составляет 1 831 405 915,32 рублей.

- в) будущих денежных требований по договору банковского вклада (депозита), который будет заключен между российским банком и Эмитентом (вкладчиком).

Прогнозируемая стоимость будущих денежных требований по договору банковского вклада (депозита), который будет заключен между российским банком и Эмитентом (вкладчиком) по состоянию на дату начала размещения Облигаций: 0 рублей<sup>4</sup>.

Стоимость заложенного имущества:

1 831 405 915,32 рублей.

Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом обеспечивается исполнение всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», включая исполнение обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости ценных бумаг их владельцам (в том числе, в случае досрочного погашения) и выплате дохода по ним, а также по выплате иных сумм, причитающихся в пользу владельцев указанных ценных бумаг за неисполнение (несвоевременное исполнение) указанных обязательств.

Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям:

не производилось.

Порядок обращения взыскания на предмет залога:

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством РФ. Обращение взыскания на Залоговое обеспечение во внесудебном порядке не допускается.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» и/или Облигациям класса «Б» обращение взыскания на Залоговое обеспечение, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом о РЦБ и ГК РФ, иными нормативно-правовыми актами, решением о выпуске Облигаций класса «А1», решением о выпуске Облигаций класса «А2», решением о выпуске Облигаций класса «Б». Представитель владельцев облигаций соответствующего выпуска облигаций Эмитента обращается с требованием в суд об обращении взыскания на Залоговое обеспечение на основании решения общего собрания владельцев облигаций соответствующего выпуска облигаций Эмитента с учетом положений следующего абзаца.

До даты принятия к производству судом искового заявления об обращении взыскания на Залоговое обеспечение, поданного представителем владельцев Облигаций класса «А1» или владельцами Облигаций класса «А1» (если такое право возникло у владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с Законом о РЦБ) и представителем владельцев Облигаций класса «А2» или владельцами Облигаций класса «А2» (если такое право возникло у владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с Законом о РЦБ), владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Залоговое обеспечение.

При обращении взыскания на заложенные права по Залоговому счету требования залогодержателя удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств в очередности, установленной решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и в соответствии с требованиями законодательства РФ.

---

<sup>4</sup> Предполагается, что договоры банковского вклада (депозита) будут заключены после даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

При направлении распоряжения на списание денежных средств с Залогового счета представителем владельцев Облигаций класса «А1», представителем владельцев Облигаций класса «А2» или представителем владельцев Облигаций класса «Б» соответствующий представитель владельцев облигаций предоставляет Банку залогового счета информацию о номере судебного дела, в рамках которого рассматривались требования об обращении взыскания на Залоговое обеспечение, а также номер и дату судебного акта с указанием даты вступления его в законную силу, которым удовлетворены соответствующие требования. Представитель владельцев Облигаций класса «Б» при направлении распоряжения на списание денежных средств с Залогового счета должен предоставить Банку залогового счета информацию об удовлетворении требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» в полном объеме.

Владельцы облигаций имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Залогового обеспечения. Владельцы облигаций, обеспеченных залогом Залогового обеспечения, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости облигаций и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с условиями соответствующего решения о выпуске облигаций, а также (в) процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) облигаций или процентного (купонного) дохода в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) облигаций или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по облигациям.

Сумма, вырученная от реализации Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями, при этом требования владельцев Облигаций класса «А1» и требования владельцев Облигаций класса «А2» удовлетворяются в рамках одной очереди и преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б».

Если сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, превышает размер обеспеченных залогом требований по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «А1» и владельцы Облигаций класса «А2», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат накопленного дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2».

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, и оставшаяся после погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат Минимального купона по младшему траншу;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости и/или процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б».

Денежные средства, полученные от реализации Залогового обеспечения, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Денежные средства, получаемые представителем владельцев Облигаций класса «А1» в пользу владельцев Облигаций класса «А1» в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, перечисляются на специальный счет представителя владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п. 2 ст. 29.3 Закона о РЦБ. Денежные средства, получаемые представителем владельцев Облигаций класса «А2» в пользу владельцев Облигаций класса «А2» в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, перечисляются на специальный счет представителя владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п. 2 ст. 29.3 Закона о РЦБ. Денежные средства, получаемые представителем владельцев Облигаций класса «Б» в пользу владельцев Облигаций класса «Б» в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, перечисляются на специальный счет представителя владельцев Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 2 ст. 29.3 Закона о РЦБ.

В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в Залоговое обеспечение, должно перейти в собственность залогодержателей, оно переходит

- в общую собственность владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2»;
- в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А1» и Облигациям класса «А2», – в общую собственность владельцев Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций, не удовлетворенные за счет средств, полученных в результате реализации заложенных денежных требований при обращении на них взыскания, считаются погашенными.

Требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные залогом Залогового обеспечения, отсутствуют.

#### 7.3.1.1. Условия обеспечения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями (в том числе будущими денежными требованиями)

*Иные выпуски облигаций Эмитента и (или) требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные тем же залогом:*

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по трем выпускам облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями - Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

*Сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете. Исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на залоговый счет:*

№	Расход	Лимит (включительно) (руб.)	Период
1.	Исполнение обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б»	Без ограничения	Без ограничения
2.	Выплата вознаграждения и иных сумм управляющей организации Эмитента	15 000 000 (Пятнадцать миллионов)	В год <sup>5</sup>
3.	Иные расходы, прямо не перечисленные в настоящей таблице и связанные с уставной деятельностью Эмитента <sup>6</sup>	10 000 000 (Десять миллионов)	

<sup>5</sup> Под годом для целей настоящей таблицы понимается период, равный 365 (триста шестьдесят пять) дней с даты начала размещения Облигаций класса «А1». Лимиты после истечения года восстанавливаются.

<sup>6</sup> Во избежание сомнений под иными расходами, связанными с уставной деятельностью Эмитента, понимаются расходы, направленные на достижение целей Эмитента, закрепленных в его уставе, в том числе, но не ограничиваясь, почтовые расходы, хозяйственные расходы, необходимые для осуществления деятельности Эмитента, включающие, в том числе, расходы на телефонию, интернет обслуживание, иные расходы, необходимые для обслуживания выпуска Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», Облигаций класса «Б» и Активов.

4.	Оплата вознаграждения Расчетному агенту	6 000 000 (Шесть миллионов)	
5.	Оплата вознаграждения аудитору Эмитента	1 000 000 (Один миллион)	
6.	Оплата вознаграждения и иных сумм представителю владельцев Облигаций класса «А1», представителю владельцев Облигаций класса «А2», представителю владельцев Облигаций класса «Б»	1 700 000 (Один миллион семьсот тысяч)	
7.	Оплата вознаграждений лицам, оказывающим услуги по раскрытию информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации	100 000 (Сто тысяч)	
8.	Оплата вознаграждения сервисному агенту	110 000 000 (Сто десять миллионов)	
9.	Оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания по Активам	80 000 000 (Восемьдесят миллионов)	
10.	Оплата вознаграждений лицам, осуществляющим функции сервисных компаний по архивному хранению и обработке архивных документов	5 000 000 (Пять миллионов)	
11.	Оплата расходов, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованными требованиями третьих лиц и органов государственной власти)	В размере обоснованных требований	
12.	Оплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента	5 500 000 (Пять миллионов пятьсот тысяч)	С даты размещения Облигаций класса «А1» до даты погашения Облигаций класса «Б»
13.	Расходы в пользу лица, осуществляющего централизованный учет прав на Облигации класса «А1», Облигации класса «А2», Облигаций класса «Б»	3 000 000 (Три миллиона)	
14.	Расходы, связанные с допуском облигаций Эмитента к торгам или листингом и поддержанием листинга облигаций Эмитента, а также услуг маркет-мейкера	1 000 000 (Один миллион)	
15.	Оплата вознаграждения платежным системам, к которым подключен Эмитент	5 000 000 (Пять миллионов)	
16.	Оплата вознаграждения консультантам Эмитента за юридические услуги по сопровождению сделки по секьюритизации портфеля денежных требований из кредитных договоров	5 000 000 (Пять миллионов)	
17.	Оплата вознаграждения за IT услуги (в т.ч. разработка, доработка, сопровождение и др.), предоставление IT инфраструктуры (аренда вычислительных мощностей, облачных систем и др.), оплата лицензий и доступа к ПО	50 000 000 (Пятьдесят миллионов)	
18.	Возврат или перечисление по требованиям третьих лиц денежных средств, ранее полученных Эмитентом на любой из его банковских счетов и по ошибке зачисленных на Залоговый счет Эмитента (в т.ч. в составе иных платежей), которые принадлежат на законном основании таким третьим лицам	В размере ошибочно зачисленных сумм	
19.	Исполнение обязательств по Кредиту для приобретения дополнительных активов	4 000 000 000 (Четыре миллиарда)	С даты погашения Облигаций класса «А2» и

			до даты погашения Облигаций класса «Б»
20.	Перечисление средств во вклад (депозит) в соответствии с договором банковского вклада (депозита), заключенного между российским банком и Эмитентом (вкладчиком)	1 000 000 000 (Один миллиард)	В календарный месяц
21.	Исполнение Эмитентом обязательств по Сделкам для поддержания кредитоспособности	200 000 000 (Двести миллионов)	С даты формирования Эмитентом в полном объеме Резерва № 2 согласно п. 12.2.2 Решения о выпуске

Ограничения по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете в отношении твердой денежной суммы не устанавливаются.

*Критерии денежных требований, которые эмитент вправе приобретать за счет находящихся на залоговом счете денежных сумм без согласия владельцев облигаций:*

Без согласия владельцев облигаций Эмитент не вправе приобретать за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм денежные требования.

*Сведения об обязательствах, из которых вытекают заложенные денежные требования, и о должниках залогодателя, а также сведения, позволяющие определить (в том числе общим образом) лиц, которые являются или на дату обращения взыскания на предмет залога будут являться должниками по таким обязательствам:*

Касательно денежных требований из кредитных договоров.

Залоговое обеспечение составляют все денежные требования из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие следующим критериям:

- денежное требование возникло из кредитного договора, заключенного между должником и российской кредитной организацией;
- должником является физическое лицо;
- кредитный договор составлен в письменной форме и регулируется законодательством Российской Федерации;
- денежное требование не обременено залогом в пользу какого-либо лица, иначе чем в пользу владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б»;
- кредитный договор предусматривает фиксированную процентную ставку, размер которой составляет не менее 3 процентов годовых;
- задолженность по кредитному договору выражена в рублях;
- остаток задолженности на момент приобретения Эмитентом требования по соответствующему кредитному договору не более 30 000 000 рублей;
- срок кредита не превышает 360 месяцев с даты выдачи кредита/займа.

Касательно денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации – Залоговому счету.

Обязательством, из которого вытекают заложенные денежные требования, является обязательство Банка залогового счета перед Эмитентом по договору Залогового счета.

Должником Эмитента-залогодателя по данному обязательству является Банк залогового счета. Сведения, позволяющие определить лицо, которое является и на дату обращения взыскания на предмет залога будет являться должником по обязательству (Банк залогового счета), приведены ниже в настоящем подпункте Решения о выпуске.

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, будут внесены в соответствии с п. 10 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ в Решение о выпуске после государственной регистрации выпуска ценных бумаг.

Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 ГК РФ и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Эмитент обязан:

- не позднее даты начала размещения Облигаций уведомить Банк залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения обязательств по Облигациям, путем направления Банку залогового счета Решения о выпуске, содержащего условия залога прав по Залоговому счету, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов, представленных на государственную регистрацию вместе с Решением о выпуске;
- в дату фактического размещения первой Облигации направить уведомление о залоге прав по договору банковского счета в Банк залогового счета.

В момент получения Банком залогового счета уведомления о залоге прав по договору банковского счета (при условии направления в Банк залогового счета Решения о выпуске, содержащего условия залога прав по Залоговому счету, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов, представленных на государственную регистрацию вместе с Решением о выпуске) в соответствии со ст. 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций как залогодержателями, а также Банком залогового счета.

Обязанности Банка залогового счета по ведению залогового счета, а также порядок обращения владельцев Облигаций к Банку залогового счета и действий Банка залогового счета в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций определяются договором залогового счета.

Банк залогового счета вправе в одностороннем порядке или по соглашению с Эмитентом вносить изменения в договор залогового счета в части установления общих условий отношений Эмитента и Банка залогового счета, порядка проведения операций по Залоговому счету и тарифов на банковское обслуживание Банка залогового счета и других положений договора залогового счета, которые не затрагивают права и законные интересы владельцев Облигаций.

#### Касательно будущих денежных требований по договору банковского вклада (депозита).

Залоговое обеспечение составляют все денежные требования по договорам банковского вклада (депозита), которые будут заключены после даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе заключать только договоры банковского вклада (депозита), которые удовлетворяют одновременно следующим критериям:

- заключаются с российским банком;
- денежные средства на счет вклада (депозита) перечисляются с Залогового счета;
- условия договора банковского вклада (депозита) предусматривают, что вклад (депозит), возвращается Эмитенту (вкладчику) исключительно на Залоговый счет;

- условия договора банковского вклада (депозита) предусматривают, что начисленные на вклад (депозит) проценты зачисляются на Залоговый счет.

Подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, а также подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по договору Залогового счета, будут находиться у Эмитента.

#### *Уступка Активов.*

Без получения согласия общего собрания владельцев Облигаций отчуждение Активов не допускается, за исключением случая, предусмотренного настоящим разделом «Уступка Активов» ниже.

Допускается отчуждение Активов без получения согласия общего собрания владельцев Облигаций при одновременном соблюдении следующих условий:

- на дату заключения договора уступки у владельцев Облигаций класса «А1» и/или владельцев Облигаций класса «А2» и/или владельцев Облигаций класса «Б» отсутствует право требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций<sup>7</sup>;
- срок уступки денежных требований – в дату исполнения обязательств цессионарием по оплате покупной цены по договору уступки;
- размер цены продажи: не менее 0,5 % от остатка основного долга по уступаемым Активам;
- договор уступки содержит условие, согласно которому покупная цена за уступаемые Активы зачисляется на Залоговый счет.

Совокупный размер остатка основного долга по всем уступленным Активам, отчуждение которых осуществлено без получения согласия общего собрания владельцев Облигаций, не должен превысить 10 % от остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А1»<sup>8</sup>.

Информация о размере остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А1» раскрывается Эмитентом не позднее следующего дня с даты начала размещения Облигаций класса «А1» в Ленте новостей. Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя облигаций с порядком (правилами) уступки Активов.

Представитель владельцев облигаций не предоставляет согласие на отчуждение Активов в соответствии с настоящим пунктом.

#### *Прощение долга.*

Допускается освобождение Эмитентом должника по Активу от исполнения лежащих на нем обязанностей (прощение долга), если на момент прощения долга у владельцев Облигаций класса «А1» и/или владельцев Облигаций класса «А2» и/или владельцев Облигаций класса «Б» отсутствует право требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций<sup>9</sup>.

Совокупный размер остатка основного долга, обязанность выплаты которого прекратилась в связи с освобождением Эмитентом должника по Активу от исполнения лежащих на нем обязанностей, не может быть более 10 % от остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А1».

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя облигаций с возможностью эмитента прекратить обязательства должника по Активу путем прощения долга.

Представитель владельцев облигаций не предоставляет согласие на прощение долга в соответствии с настоящим пунктом.

---

<sup>7</sup> в предусмотренных законом случаях владельцы облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в решении о выпуске облигаций.

<sup>8</sup> Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

<sup>9</sup> в предусмотренных законом случаях владельцы облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в решении о выпуске облигаций.

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

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

Учет денежных требований, составляющих Залоговое обеспечение, и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет Эмитента, осуществляется Эмитентом путем ведения реестра учета.

7.3.1.2.2. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования:

*Сервисный агент 1.*

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Профессиональная коллекторская организация «Агентство кредитных решений»;

сокращенное фирменное наименование: ООО ПКО «АКР»;

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва;

ИНН: 9702030161;

ОГРН: 1217700089386;

основные обязанности организации в соответствии с договором, заключенным с эмитентом облигаций, обеспеченных залогом денежных требований:

- 1) сервисное обслуживание задолженности и сервисное обслуживание расчетов;
- 2) досудебное взыскание с физических лиц просроченной задолженности по кредитным договорам;
- 3) взыскание с физических лиц просроченной задолженности по кредитным договорам на судебной стадии в порядке приказного и/или искового судопроизводства, а также на стадии исполнительного производства;
- 4) представление интересов Эмитента в судебных органах по делам, возбужденным на основании заявлений должников, переданных в работу сервисному агенту, в которых Эмитент выступает ответчиком, а также обработка входящих писем и запросов должников, государственных органов, БКИ, адвокатов и финансовых управляющих, подготовка и направление на них ответов;
- 5) выполнение распоряжений Эмитента на совершение дополнительных действий, включая организацию розыска, изъятия, реализации залогового или арестованного имущества как в рамках исполнительного производства, так и при реализации залогового имущества в добровольном/внесудебном порядке.

*Сервисный агент 2.*

полное фирменное наименование: Акционерное общество Профессиональная коллекторская организация «Финансовое Агентство по Сбору Платежей»;

сокращенное фирменное наименование: АО ПКО «ФАСП»;

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва;

ИНН: 7704527702;

ОГРН: 1047796582305;

основные обязанности организации в соответствии с договором, заключенным с эмитентом облигаций, обеспеченных залогом денежных требований:

- 1) досудебное взыскание с физических лиц просроченной задолженности по кредитным договорам;

- 2) взыскание с физических лиц просроченной задолженности по кредитным договорам на судебной стадии в порядке приказного и/или искового судопроизводства, а также на стадии исполнительного производства;
- 3) выполнение распоряжений Эмитента на совершение дополнительных действий, включая организацию розыска, изъятия, реализации залогового или арестованного имущества как в рамках исполнительного производства, так и при реализации залогового имущества в добровольном/внесудебном порядке.

*Сервисный агент 3.*

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Профессиональная коллекторская организация «ПроФинанс Групп»;

сокращенное фирменное наименование: ООО ПКО «ПФГ»;

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва;

ИНН: 3461065100;

ОГРН: 1193443008010;

основные обязанности организации в соответствии с договором, заключенным с эмитентом облигаций, обеспеченных залогом денежных требований:

- 1) осуществление мероприятий (действий) по взысканию задолженности с физических лиц, имеющих просроченную задолженность (должников) по договорам о предоставлении кредитов (кредитным договорам) на досудебной стадии, на стадии судопроизводства в порядке приказного и/или искового судопроизводства, а также на стадии исполнительного производства, в том числе в рамках процессуального правопреемства.

*Назначение дополнительных сервисных агентов / отмена назначений.*

Эмитент вправе назначить дополнительного сервисного агента. Эмитент вправе отменять назначение ранее назначенного (в т.ч. до даты начала размещения Облигаций) сервисного агента в порядке и на условиях, предусмотренных договором с таким сервисным агентом.

Раскрытие информации о назначении/отмене назначения сервисного агента осуществляется Эмитентом в Ленте новостей не позднее рабочего дня, следующего с даты принятия соответствующего решения Эмитентом.

Сообщение о существенном факте о назначении дополнительного сервисного агента должно содержать следующие сведения о дополнительном сервисном агенте:

- полное фирменное наименование, сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН.
- информация о дате назначения / о дате отмены назначения;
- в случае назначения: основные обязанности организации в соответствии с договором, заключенным с эмитентом облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя облигаций с возможностью эмитента назначить дополнительного сервисного агента / заменить сервисного агента.

Назначение дополнительного сервисного агента/отмена назначения ранее назначенного сервисного агента требует внесения изменений в Решение о выпуске в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

*7.3.1.2.3. 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: не менее 20 % от общего размера обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» в любой момент времени обращения Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» и/или Облигаций класса «Б».

Информация об Оригинаторе:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью  
Профессиональная коллекторская организация «Агентство кредитных решений»

Сокращенное фирменное наименование: ООО ПКО «АКР»

ОГРН: 1217700089386

ИНН: 9702030161

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Оригинатор принимает риски в форме отложенного финансирования.

#### Отложенное финансирование

##### *Способ принятия рисков:*

Оригинатор намеревается принять на себя обязательство по каждому требованию Эмитента предоставлять последнему денежные средства (заем), а Эмитент обязуется возвратить полученные денежные суммы и уплатить проценты на них после исполнения полностью всех обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2».

*Предполагаемый срок совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски, содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, стороны сделки, размер сделки в денежном выражении:*

предполагаемый срок совершения сделки – не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»<sup>10</sup>. По договору займа Оригинатор обязуется предоставить Эмитенту по его требованию денежные средства, а заемщик (Эмитент) обязуется возвратить сумму займа и уплатить проценты.

Срок исполнения обязательств займодавца (Оригинатора) по предоставлению займа: в течение 5 рабочих дней с даты получения соответствующего требования от Эмитента. Срок исполнения обязательств заемщика (Эмитента) по возврату займа и уплате процентов: после исполнения всех обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2». Размер сделки в денежном выражении (максимальный размер займа): 138 200 000 рублей.

#### *7.3.2. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием:*

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

#### *7.3.3. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным поручительством:*

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными поручительством.

#### *7.3.4. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным гарантией:*

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными гарантией.

#### *7.4. Сведения об очередности обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпусков, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет того же обеспечения, которое предоставляется по облигациям настоящего выпуска:*

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по трем выпускам облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями - Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

Обязательства по Облигациям класса «А1» исполняются в одной очереди с обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б». Обязательства по Облигациям класса «Б» исполняются после надлежащего

<sup>10</sup> Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» будет совпадать

исполнения обязательств по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2». Установленная очередность исполнения обязательств применяется (i) при исполнении обязательств за счет предоставленного обеспечения, в том числе при обращении взыскания на предмет залога; (или) при получении денежных средств за счет предоставленного обеспечения; (ii) при досрочном погашении облигаций; (iii) в отношении суммы неустойки, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам облигаций в соответствии с условиями их выпуска.

### **Облигации класса «А2»**

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А2» составляет 1000 рублей.

В соответствии с решением о размещении Облигаций класса «А2» сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций класса «А2» составляет 210 000 000 рублей. Количество размещаемых Облигаций класса «А2» определяется в отдельном документе, содержащем условия размещения ценных бумаг и составленном в отношении Облигаций класса «А2».

Облигации класса «А2» подлежат полному погашению в 910-й день с даты начала размещения Облигаций класса «А2». Предусматривается частичное плановое погашение Облигаций класса «А2» (плановая амортизация Облигаций класса «А2») в каждую Дату амортизации для Облигаций класса «А2». Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости каждой Облигации класса «А2» в каждую Дату амортизации для Облигаций класса «А2» составляет 166 рублей 67 копеек.

Владельцы Облигаций класса «А2» имеют право на получение в каждый купонный период процентного (купонного) дохода.

Размер процентной ставки для процентного (купонного) дохода по первому и последующим купонам будет определен в решении Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2». Информация о размере процентной ставки для процентного (купонного) дохода публикуется в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «А2» после погашения Облигаций класса «А1» или одновременно с погашением Облигаций класса «А1».

Иные условия по обязательствам по Облигациям класса «А2» закреплены в решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

### **Облигации класса «Б»**

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 рублей.

В соответствии с решением о размещении Облигаций класса «Б» сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций класса «Б» составляет 1 000 000 рублей. Количество размещаемых Облигаций класса «Б» определяется в отдельном документе, содержащем условия размещения ценных бумаг и составленном в отношении Облигаций класса «Б».

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению в 3640-й день с даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в каждый купонный период процентного (купонного) дохода в размере 1 рубль на каждую Облигацию класса «Б» (далее – **«Минимальный купон по младшему траншу»**).

Начиная с даты полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение переменного процентного (купонного) дохода, размер которого определяется по следующей формуле (далее – **«Переменный купон по младшему траншу»**):

$$K_B = (\sum DC_B - RPP_{12}) / N_B, \text{ где:}$$

$K_B$  – размер переменного процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б». В случае если расчетная величина  $K_B < 0$ , то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);

$\sum DC_B$  – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате

выплаты для Облигаций класса «Б», и перечисленных на Залоговый счет Эмитента до такой даты;

$RPP_{12}$  – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты для Облигаций класса «Б», направляемая в Дату выплаты для Облигаций класса «Б» на цели, предусмотренные пп. (1) – (12) Порядка распределения поступлений;

$N_B$  – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б»:

- (а) после погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», если совокупный размер Поступлений за два подряд Расчетных периода составил значение меньшее, чем совокупный размер денежных средств, которые должны быть направлены в отношении к таким Расчетным периодам Даты выплаты на цели, указанные в пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений; или
- (б) одновременно с принятием решения о досрочном погашении находящихся в обращении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2». Если Эмитентом одновременно принято решение о погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», то погашение таких облигаций осуществляется с учетом очередности, установленной в Решении о выпуске.

Иные условия по обязательствам по Облигациям класса «Б» закреплены в решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

### **Текст новой редакции:**

## **7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА**

### **7.1. Вид предоставляемого обеспечения**

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.

### **7.2. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.**

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям, является Эмитент.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СФО АИ»

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): Российская Федерация, город Москва.

Эмитент не обязан раскрывать информацию о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах. При этом в связи с планируемым допуском Облигаций класса «А1» к торгам предполагается, что Эмитент примет на себя обязанность раскрывать информацию в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа.

### **7.3. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.**

**7.3.1. Условия обеспечения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением (за исключением облигаций с ипотечным покрытием).**

**1) Предметом залога по облигациям является совокупность:**

- а) денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации – Залоговому счету;
- б) всех денежных требований из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске<sup>3</sup>;

По состоянию на дату подписания Решения о выпуске Эмитентом приобретены денежные права требования из кредитных договоров, остаток долга по которым составляет 1 831 405 915,32 рублей.

- в) будущих денежных требований по договору банковского вклада (депозита), который будет заключен между российским банком и Эмитентом (вкладчиком).

Прогнозируемая стоимость будущих денежных требований по договору банковского вклада (депозита), который будет заключен между российским банком и Эмитентом (вкладчиком) по состоянию на дату начала размещения Облигаций: 0 рублей<sup>4</sup>.

Стоимость заложенного имущества:

1 831 405 915,32 рублей.

Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом обеспечивается исполнение всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б», включая исполнение обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости ценных бумаг их владельцам (в том числе, в случае досрочного погашения) и выплате дохода по ним, а также по выплате иных сумм, причитающихся в пользу владельцев указанных ценных бумаг за неисполнение (несвоевременное исполнение) указанных обязательств.

Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям:

не производилось.

Порядок обращения взыскания на предмет залога:

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством РФ. Обращение взыскания на Залоговое обеспечение во внесудебном порядке не допускается.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «Б» обращение взыскания на Залоговое обеспечение, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом о РЦБ и ГК РФ, иными нормативно-правовыми актами, решением о выпуске Облигаций класса «А1» и решением о выпуске Облигаций класса «Б». Представитель владельцев облигаций соответствующего выпуска облигаций Эмитента обращается с требованием в суд об обращении взыскания на Залоговое обеспечение на основании решения общего собрания владельцев облигаций соответствующего выпуска облигаций Эмитента с учетом положений следующего абзаца.

До даты принятия к производству судом искового заявления об обращении взыскания на Залоговое обеспечение, поданного представителем владельцев Облигаций класса «А1» или владельцами Облигаций класса «А1» (если такое право возникло у владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с Законом о РЦБ), владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Залоговое обеспечение.

При обращении взыскания на заложенные права по Залоговому счету требования залогодержателя удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств в очередности, установленной решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», решением о выпуске ценных бумаг в отношении

<sup>3</sup> В том числе денежных требований из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске, приобретенных Эмитентом за счет Кредита для приобретения дополнительных активов.

<sup>4</sup> Предполагается, что договоры банковского вклада (депозита) будут заключены после даты начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б».

Облигаций класса «Б» и в соответствии с требованиями законодательства РФ.

При направлении распоряжения на списание денежных средств с Залогового счета представителем владельцев Облигаций класса «А1» или представителем владельцев Облигаций класса «Б» соответствующий представитель владельцев облигаций предоставляет Банку залогового счета информацию о номере судебного дела, в рамках которого рассматривались требования об обращении взыскания на Залоговое обеспечение, а также номер и дату судебного акта с указанием даты вступления его в законную силу, которым удовлетворены соответствующие требования. Представитель владельцев Облигаций класса «Б» при направлении распоряжения на списание денежных средств с Залогового счета должен предоставить Банку залогового счета информацию об удовлетворении требований владельцев Облигаций класса «А1» в полном объеме.

Владельцы облигаций имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Залогового обеспечения. Владельцы облигаций, обеспеченных залогом Залогового обеспечения, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости облигаций и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с условиями соответствующего решения о выпуске облигаций, а также (в) процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) облигаций или процентного (купонного) дохода в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) облигаций или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по облигациям.

Сумма, вырученная от реализации Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями, при этом требования владельцев Облигаций класса «А1» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б».

Если сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, превышает размер обеспеченных залогом требований по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «А1», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А1» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат накопленного дохода владельцам Облигаций класса «А1»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или дохода владельцам Облигаций класса «А1».

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, и оставшаяся после погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А1» окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат Минимального купона по младшему траншу;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости и/или процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б».

Денежные средства, полученные от реализации Залогового обеспечения, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Денежные средства, получаемые

представителем владельцев Облигаций класса «А1» в пользу владельцев Облигаций класса «А1» в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, перечисляются на специальный счет представителя владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п. 2 ст. 29.3 Закона о РЦБ. Денежные средства, получаемые представителем владельцев Облигаций класса «Б» в пользу владельцев Облигаций класса «Б» в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, перечисляются на специальный счет представителя владельцев Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 2 ст. 29.3 Закона о РЦБ.

В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в Залоговое обеспечение, должно перейти в собственность залогодержателей, оно переходит

- в общую собственность владельцев Облигаций класса «А1»;
- в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А1», – в общую собственность владельцев Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций, не удовлетворенные за счет средств, полученных в результате реализации заложенных денежных требований при обращении на них взыскания, считаются погашенными.

Требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные залогом Залогового обеспечения, отсутствуют.

#### 7.3.1.1. Условия обеспечения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями (в том числе будущими денежными требованиями)

*Иные выпуски облигаций Эмитента и (или) требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные тем же залогом:*

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по двум выпускам облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями - Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б».

*Сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете. Исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на залоговый счет:*

№	Расход	Лимит (включительно) (руб.)	Период
1.	Исполнение обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б»	Без ограничения	Без ограничения
2.	Выплата вознаграждения и иных сумм управляющей организации Эмитента	15 000 000 (Пятнадцать миллионов)	В год <sup>5</sup>
3.	Иные расходы, прямо не перечисленные в настоящей таблице и связанные с уставной деятельностью Эмитента <sup>6</sup>	10 000 000 (Десять миллионов)	
4.	Оплата вознаграждения Расчетному агенту	6 000 000 (Шесть миллионов)	
5.	Оплата вознаграждения аудитору Эмитента	1 000 000 (Один миллион)	
6.	Оплата вознаграждения и иных сумм представителю владельцев Облигаций класса «А1» и представителю	1 700 000 (Один миллион)	

<sup>5</sup> Под годом для целей настоящей таблицы понимается период, равный 365 (триста шестьдесят пять) дней с даты начала размещения Облигаций класса «А1». Лимиты после истечения года восстанавливаются.

<sup>6</sup> Во избежание сомнений под иными расходами, связанными с уставной деятельностью Эмитента, понимаются расходы, направленные на достижение целей Эмитента, закрепленных в его уставе, в том числе, но не ограничиваясь, почтовые расходы, хозяйственные расходы, необходимые для осуществления деятельности Эмитента, включающие, в том числе, расходы на телефонию, интернет обслуживание, иные расходы, необходимые для обслуживания выпуска Облигаций класса «А1», Облигаций класса «Б» и Активов.

	владельцев Облигаций класса «Б»	семьсот тысяч)		
7.	Оплата вознаграждений лицам, оказывающим услуги по раскрытию информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации	100 000 (Сто тысяч)		
8.	Оплата вознаграждения Сервисному агенту <sup>7</sup>	650 000 000 (Шестьсот пятьдесят миллионов)	С даты размещения Облигаций класса «А1» до даты погашения Облигаций класса «Б»	
9.	Оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания по Активам	80 000 000 (Восемьдесят миллионов)		
10.	Оплата вознаграждений лицам, осуществляющим функции сервисных компаний по архивному хранению и обработке архивных документов	5 000 000 (Пять миллионов)		
11.	Оплата расходов, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованными требованиями третьих лиц и органов государственной власти)	В размере обоснованных требований		
12.	Оплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента	5 500 000 (Пять миллионов пятьсот тысяч)		
13.	Расходы в пользу лица, осуществляющего централизованный учет прав на Облигации класса «А1» и Облигации класса «Б»	3 000 000 (Три миллиона)		
14.	Расходы, связанные с допуском облигаций Эмитента к торгам или листингом и поддержанием листинга облигаций Эмитента, а также услуг маркет-мейкера	1 000 000 (Один миллион)		
15.	Оплата вознаграждения платежным системам, к которым подключен Эмитент	5 000 000 (Пять миллионов)		
16.	Оплата вознаграждения консультантам Эмитента за юридические услуги по сопровождению сделки по секьюритизации портфеля денежных требований из кредитных договоров	5 000 000 (Пять миллионов)		
17.	Оплата вознаграждения за ИТ услуги (в т.ч. разработка, доработка, сопровождение и др.), предоставление ИТ инфраструктуры (аренда вычислительных мощностей, облачных систем и др.), оплата лицензий и доступа к ПО	300 000 000 (Триста миллионов)		
18.	Возврат или перечисление по требованиям третьих лиц денежных средств, ранее полученных Эмитентом на любой из его банковских счетов и по ошибке зачисленных на Залоговый счет Эмитента (в т.ч. в составе иных платежей), которые принадлежат на законном основании таким третьим лицам	В размере суммы требования		
19.	Исполнение обязательств по Кредиту для приобретения дополнительных активов	4 000 000 000 (Четыре миллиарда)		С даты погашения Облигаций класса «А1» и

<sup>7</sup> Во избежание сомнений под **Сервисным агентом** понимается организация, не являющаяся кредитором, которая на основании договора с Эмитентом осуществляет взыскание просроченной задолженности по Активам на досудебной стадии, на судебной стадии в порядке приказного и/или искового судопроизводства, а также на стадии исполнительного производства, представление интересов Эмитента в судебных и государственных органах, обработку входящих писем и запросов, совершение дополнительных действий, включая организацию розыска, изъятия, реализации залогового или арестованного имущества как в рамках исполнительного производства, так и при реализации залогового имущества в добровольном/внесудебном порядке. Осуществляет сервисное обслуживание по учету размера задолженности и расчетов (ведение расчетов задолженностей на основании информации о полученных платежах), а также подготовку и направление данных для предоставления в БКИ.

			до даты погашения Облигаций класса «Б»
20.	Перечисление средств во вклад (депозит) в соответствии с договором банковского вклада (депозита), заключенного между российским банком и Эмитентом (вкладчиком)	1 000 000 000 (Один миллиард)	В календарный месяц
21.	Исполнение Эмитентом обязательств по Сделкам для поддержания кредитоспособности	200 000 000 (Двести миллионов)	С даты формирования Эмитентом в полном объеме Резерва № 2 согласно п. 12.2.2 Решения о выпуске

Ограничения по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете в отношении твердой денежной суммы не устанавливаются.

*Критерии денежных требований, которые эмитент вправе приобретать за счет находящихся на залоговом счете денежных сумм без согласия владельцев облигаций:*

Без согласия владельцев облигаций Эмитент не вправе приобретать за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм денежные требования.

*Сведения об обязательствах, из которых вытекают заложенные денежные требования, и о должниках залогодателя, а также сведения, позволяющие определить (в том числе общим образом) лиц, которые являются или на дату обращения взыскания на предмет залога будут являться должниками по таким обязательствам:*

Касательно денежных требований из кредитных договоров.

Залоговое обеспечение составляют все денежные требования из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие следующим критериям:

- денежное требование возникло из кредитного договора, заключенного между должником и российской кредитной организацией;
- должником является физическое лицо;
- кредитный договор составлен в письменной форме и регулируется законодательством Российской Федерации;
- денежное требование не обременено залогом в пользу какого-либо лица, иначе чем в пользу владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «Б»;
- кредитный договор предусматривает фиксированную процентную ставку, размер которой составляет не менее 3 процентов годовых;
- задолженность по кредитному договору выражена в рублях;
- остаток задолженности на момент приобретения Эмитентом требования по соответствующему кредитному договору не более 30 000 000 рублей;
- срок кредита не превышает 360 месяцев с даты выдачи кредита/займа.

Касательно денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации – Залоговому счету.

Обязательством, из которого вытекают заложенные денежные требования, является обязательство Банка залогового счета перед Эмитентом по договору Залогового счета. Должником Эмитента-залогодателя по данному обязательству является Банк залогового счета.

Сведения, позволяющие определить лицо, которое является и на дату обращения взыскания на предмет залога будет являться должником по обязательству (Банк залогового счета), приведены ниже в настоящем подпункте Решения о выпуске.

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:

Владелец счета (получатель средств): ООО «СФО АИ»

Номер счета: 40701810226800300282

ИНН получателя средств: 9702037640

КПП получателя средств: 770201001

*Полное фирменное наименование кредитной организации:* Банк ВТБ (публичное акционерное общество)

*Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:* Банк ВТБ (ПАО)

*Адрес (место нахождения) кредитной организации:* Российская Федерация, 191144, г. Санкт-Петербург, Дегтярный переулок, д. 11, лит. А

*БИК кредитной организации:* 044525187

*ИНН кредитной организации:* 7702070139

*ОГРН кредитной организации:* 1027739609391

*Корреспондентский счёт кредитной организации:* 30101810700000000187 в Главном управлении Банка России по Центральному федеральному округу.

Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 ГК РФ и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Эмитент обязан:

- не позднее даты начала размещения Облигаций уведомить Банк залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения обязательств по Облигациям, путем направления Банку залогового счета Решения о выпуске, содержащего условия залога прав по Залоговому счету, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов, представленных на государственную регистрацию вместе с Решением о выпуске;
- в дату фактического размещения первой Облигации направить уведомление о залоге прав по договору банковского счета в Банк залогового счета.

В момент получения Банком залогового счета уведомления о залоге прав по договору банковского счета (при условии направления в Банк залогового счета Решения о выпуске, содержащего условия залога прав по Залоговому счету, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов, представленных на государственную регистрацию вместе с Решением о выпуске) в соответствии со ст. 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций как залогодержателями, а также Банком залогового счета.

Обязанности Банка залогового счета по ведению залогового счета, а также порядок обращения владельцев Облигаций к Банку залогового счета и действий Банка залогового счета в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций определяются договором залогового счета.

Банк залогового счета вправе в одностороннем порядке или по соглашению с Эмитентом вносить изменения в договор залогового счета в части установления общих условий отношений Эмитента и Банка залогового счета, порядка проведения операций по Залоговому счету и тарифов на

банковское обслуживание Банка залогового счета и других положений договора залогового счета, которые не затрагивают права и законные интересы владельцев Облигаций.

Касательно будущих денежных требований по договору банковского вклада (депозита).

Залоговое обеспечение составляют все денежные требования по договорам банковского вклада (депозита), которые будут заключены после даты начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе заключать только договоры банковского вклада (депозита), которые удовлетворяют одновременно следующим критериям:

- заключаются с российским банком;
- денежные средства на счет вклада (депозита) перечисляются с Залогового счета;
- условия договора банковского вклада (депозита) предусматривают, что вклад (депозит), возвращается Эмитенту (вкладчику) исключительно на Залоговый счет;
- условия договора банковского вклада (депозита) предусматривают, что начисленные на вклад (депозит) проценты зачисляются на Залоговый счет.

Подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, а также подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по договору Залогового счета, будут находиться у Эмитента.

*Уступка Активов.*

Без получения согласия общего собрания владельцев Облигаций отчуждение Активов не допускается, за исключением случая, предусмотренного настоящим разделом «Уступка Активов» ниже.

Допускается отчуждение Активов без получения согласия общего собрания владельцев Облигаций при одновременном соблюдении следующих условий:

- на дату заключения договора уступки у владельцев Облигаций класса «А1» и/или владельцев Облигаций класса «Б» отсутствует право требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций<sup>8</sup>;
- срок уступки денежных требований – в дату исполнения обязательств цессионарием по оплате покупной цены по договору уступки;
- размер цены продажи: не менее 0,5 % от остатка основного долга по уступаемым Активам;
- договор уступки содержит условие, согласно которому покупная цена за уступаемые Активы зачисляется на Залоговый счет.

Совокупный размер остатка основного долга по всем уступленным Активам, отчуждение которых осуществлено без получения согласия общего собрания владельцев Облигаций, не должен превысить 10 % от остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А1»<sup>9</sup>.

Информация о размере остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А1» раскрывается Эмитентом не позднее следующего дня с даты начала размещения Облигаций класса «А1» в Ленте новостей. Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя облигаций с порядком (правилами) уступки Активов.

Представитель владельцев облигаций не предоставляет согласие на отчуждение Активов в соответствии с настоящим пунктом.

*Прощение долга.*

Допускается освобождение Эмитентом должника по Активу от исполнения лежащих на нем обязанностей (прощение долга), если на момент прощения долга у владельцев Облигаций класса «А1»

---

<sup>8</sup> в предусмотренных законом случаях владельцы облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в решении о выпуске облигаций.

<sup>9</sup> Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

и/или владельцев Облигаций класса «Б» отсутствует право требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций<sup>10</sup>.

Совокупный размер остатка основного долга, обязанность выплаты которого прекратилась в связи с освобождением Эмитентом должника по Активу от исполнения лежащих на нем обязанностей, не может быть более 10 % от остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А1».

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя облигаций с возможностью эмитента прекратить обязательства должника по Активу путем прощения долга.

Представитель владельцев облигаций не предоставляет согласие на прощение долга в соответствии с настоящим пунктом.

#### 7.3.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями.

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

Учет денежных требований, составляющих Залоговое обеспечение, и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет Эмитента, осуществляется Эмитентом путем ведения реестра учета.

*7.3.1.2.2. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования:*

Сторонние организации, осуществляющие обслуживание и сбор платежей по кредитным договорам, отсутствуют.

*7.3.1.2.3. 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: не менее 20 % от общего размера обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б» в любой момент времени обращения Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «Б».

Информация об Оригинаторе:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Профессиональная коллекторская организация «Агентство кредитных решений»

Сокращенное фирменное наименование: ООО ПКО «АКР»

ОГРН: 1217700089386

ИНН: 9702030161

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Оригинатор принимает риски в форме отложенного финансирования.

#### Отложенное финансирование

*Способ принятия рисков:*

Оригинатор намеревается принять на себя обязательство по каждому требованию Эмитента предоставлять последнему денежные средства (заем), а Эмитент обязуется возратить полученные денежные суммы и уплатить проценты на них после исполнения полностью всех обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «А1».

---

<sup>10</sup> в предусмотренных законом случаях владельцы облигаций имеют право требовать досрочного погашения облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в решении о выпуске облигаций.

*Предполагаемый срок совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски, содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, стороны сделки, размер сделки в денежном выражении:*

предполагаемый срок совершения сделки – не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б»<sup>11</sup>. По договору займа Оригинатор обязуется предоставить Эмитенту по его требованию денежные средства, а заемщик (Эмитент) обязуется возратить сумму займа и уплатить проценты.

Срок исполнения обязательств займодавца (Оригинатора) по предоставлению займа: в течение 5 рабочих дней с даты получения соответствующего требования от Эмитента. Срок исполнения обязательств заемщика (Эмитента) по возврату займа и уплате процентов: после исполнения всех обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «А1». Размер сделки в денежном выражении (максимальный размер займа): 96 200 000 рублей.

*7.3.2. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием:*

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

*7.3.3. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным поручительством:*

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными поручительством.

*7.3.4. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным гарантией:*

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными гарантией.

*7.4. Сведения об очередности обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпусков, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет того же обеспечения, которое предоставляется по облигациям настоящего выпуска:*

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по двум выпускам облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями - Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б».

Обязательства по Облигациям класса «А1» исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б». Обязательства по Облигациям класса «Б» исполняются после надлежащего исполнения обязательств по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А1». Установленная очередность исполнения обязательств применяется (i) при исполнении обязательств за счет предоставленного обеспечения, в том числе при обращении взыскания на предмет залога; (или) при получении денежных средств за счет предоставленного обеспечения; (ii) при досрочном погашении облигаций; (iii) в отношении суммы неустойки, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам облигаций в соответствии с условиями их выпуска.

**Облигации класса «Б»**

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 рублей.

В соответствии с решением о размещении Облигаций класса «Б» сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций класса «Б» составляет 1 000 000 рублей. Количество размещаемых Облигаций класса «Б» определяется в отдельном документе, содержащем условия размещения ценных бумаг и составленном в отношении Облигаций класса «Б».

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению в 3640-й день с даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в каждый купонный период процентного (купонного) дохода в размере 1 рубль на каждую Облигацию класса «Б» (далее – **«Минимальный купон по младшему траншу»**).

Начиная с даты полного погашения Облигаций класса «А1», владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение переменного процентного (купонного) дохода, размер которого определяется по

<sup>11</sup> Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

следующей формуле (далее – «**Переменный купон по младшему траншу**»):

$K_B = (\sum DC_B - RPP_{12}) / N_B$ , где:

$K_B$  – размер переменного процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б». В случае если расчетная величина  $K_B < 0$ , то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);

$\sum DC_B$  – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты для Облигаций класса «Б», и перечисленных на Залоговый счет Эмитента до такой даты;

$RPP_{12}$  – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты для Облигаций класса «Б», направляемая в Дату выплаты для Облигаций класса «Б» на цели, предусмотренные пп. (1) – (12) Порядка распределения поступлений;

$N_B$  – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б»:

- (а) после погашения Облигаций класса «А1», если совокупный размер Поступлений за два подряд Расчетных периода составил значение меньшее, чем совокупный размер денежных средств, которые должны быть направлены в относящиеся к таким Расчетным периодам Даты выплаты на цели, указанные в пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений; или
- (б) одновременно с принятием решения о досрочном погашении находящихся в обращении Облигаций класса «А1». Если Эмитентом одновременно принято решение о погашении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б», то погашение таких облигаций осуществляется с учетом очередности, установленной в Решении о выпуске.

*Иные условия по обязательствам по Облигациям класса «Б» закреплены в решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».*

## **7. Изменения вносятся в Часть 12 Решения о выпуске.**

### **Текст изменяемой редакции:**

## **12. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ**

### *12.1. Порядок распределения поступлений.*

Денежные средства, являющиеся Поступлениями за соответствующий Расчетный период, распределяются Эмитентом в Дату выплаты для Облигаций класса «А1» и/или в Дату выплаты для Облигаций класса «А2» и/или в Дату выплаты для Облигаций класса «Б» по следующим направлениям и в следующей очередности:

- (1) уплата, без установления порядка очередности, налогов, сборов и пошлин, подлежащих уплате Эмитентом или которые могут подлежать уплате Эмитентом после такой даты выплаты и до следующей даты выплаты;
- (2) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:
  - (i) оплатой расходов, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованными требованиями третьих лиц и органов государственной власти);
  - (ii) государственными пошлинами, относящимися к Залоговому обеспечению;
  - (iii) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
  - (iv) вознаграждения платежным системам, к которым подключен Эмитент;

- (v) обязательствами, возникшими по причине неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» и/или Облигациям класса «Б»;
- (vi) возвратом или перечислением по требованиям третьих лиц денежных средств, ранее полученных Эмитентом на любой из его банковских счетов и по ошибке зачисленных на Залоговый счет Эмитента (в т.ч. в составе иных платежей), которые принадлежат на законном основании таким третьим лицам.
- (3) выплаты без установления порядка очередности сумм, причитающихся:
- (i) управляющей организации Эмитента;
  - (ii) бухгалтерской организации Эмитента;
  - (iii) депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Облигации класса «А1», депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Облигации класса «А2», депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Облигации класса «Б»;
  - (iv) представителю владельцев Облигаций класса «А1», представителю владельцев Облигаций класса «А2», представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
  - (v) сервисному агенту;
  - (vi) бирже, осуществившей листинг Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»;
  - (vii) маркет-мейкеру;
  - (viii) Расчетному агенту;
  - (ix) аудитору;
  - (x) лицу, оказывающему услуги по раскрытию информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;
  - (xi) юридическому консультанту;
  - (xii) лицу, осуществляющему функции сервисных компаний по архивному хранению и обработке архивных документов;
  - (xiii) лицам, оказывающим ИТ услуги (в т.ч. разработка, доработка, сопровождение и др.), предоставление ИТ инфраструктуры (аренда вычислительных мощностей, облачных систем и др.), лицензий и доступа к ПО;
  - (xiv) иным лицам для целей оплаты расходов, связанных с уставной деятельностью Эмитента.
- (4) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1»;
- (5) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»;
- (6) выплата Минимального купона по младшему траншу;
- (7) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в размере, определенном в п.5.2. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2»;
- (8) пополнение
- Резервного фонда специального назначения до Необходимого размера РФСН;
  - Резерва № 2 до Необходимого размера резерва № 2;
  - Резерва № 3 до Необходимого размера резерва № 3;
- (9) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в размере, определенном в п.5.2. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1»;
- (10) исполнение обязательств по Сделке для поддержания кредитоспособности;
- (11) выплата Дополнительного дохода;
- (12) исполнение обязательств по Кредиту для приобретения дополнительных активов;
- (13) выплата Переменного купона по младшему траншу.

Если денежные средства распределяются в дату выплаты, которая не является Датой выплаты для Облигаций класса «А1», то выплаты в рамках очередей 4, 9, 11, не осуществляются (считаются равными нулю).

Если денежные средства распределяются в дату выплаты, которая не является Датой выплаты для Облигаций класса «А2», то выплаты в рамках очередей 5, 7 не осуществляются (считаются равными нулю).

Если денежные средства распределяются в дату выплаты, которая не является Датой выплаты для Облигаций класса «Б», то выплаты в рамках очередей 6, 13 не осуществляются (считаются равными нулю).

## 12.2. Резервы эмитента

### 12.2.1 Резервный фонд специального назначения

Размер резервного фонда специального назначения определяется в следующие даты (по тексту – **Дата определения размера РФСН**):

- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты по Облигациям класса «А1»;
- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате амортизации для Облигаций класса «А2»;
- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты по Облигациям класса «Б»;

по формуле (по тексту - **Необходимый размер РФСН**):

$$\text{РФСН} = \text{RPP}_3 * \text{K}_{\text{РФСН}} + \sum \text{A}_1\text{K} + \sum \text{A}_2\text{K}, \text{ где}$$

РФСН – Необходимый размер РФСН.

$\text{RPP}_3$  – сумма Поступлений за Расчетный период, дата окончания которого является Датой определения размера РФСН, которая направляется в соответствующую дату выплаты, относящуюся к такому Расчетному периоду, на цели, предусмотренные пп. (1) - (3) Порядка распределения поступлений (за вычетом расходов, понесенных в таком расчетном периоде на цели, указанные в частях (i), (ii) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений).

$\text{K}_{\text{РФСН}}$  – имеет значение

(i) 0,2 - если Расчетный период, дата окончания которого является Датой определения размера РФСН, имеет продолжительность более 32 дней;

(ii) 0,6 - если Расчетный период, дата окончания которого является Датой определения размера РФСН, имеет продолжительность 31 день или менее.

$\sum \text{A}_1\text{K}$  – размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» (без учета Дополнительного дохода), подлежащего выплате в купонном периоде для Облигаций класса «А1», следующим за купонным периодом для Облигаций класса «А1», на который приходится Дата определения размера РФСН.

$\sum \text{A}_2\text{K}$  – размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2», подлежащего выплате в купонном периоде для Облигаций класса «А2», следующим за купонным периодом для Облигаций класса «А2», на который приходится Дата определения размера РФСН.

Средства резервного фонда специального назначения могут быть использованы только на цели, указанные в п. (1) – (7) Порядка распределения поступлений (за исключением целей, указанных в частях (i) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений) и при условии, что иных Поступлений для оплаты указанных расходов недостаточно.

Если фактический размер резервного фонда специального назначения менее Необходимого размера РФСН, то резервный фонд специального назначения восполняется до Необходимого размера РФСН в соответствии с Порядком распределения поступлений.

Если фактический размер резервного фонда специального назначения превышает Необходимый размер РФСН, то денежные средства в размере такого превышения исключаются из состава резервного фонда специального назначения и распределяются в составе Поступлений.

Во избежание сомнений, в дату, в которую осуществляется погашение Облигаций класса «Б» (т.е. дату, определенную в п.5.2. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б»), денежные

средства, составляющие резервный фонд специального назначения, не направляются на погашение Облигаций класса «Б» и не распределяются в составе Поступлений.

#### 12.2.2. Резерв №2 (резерв для погашения Облигаций класса «А1»).

Размер резерва для погашения облигаций определяется следующим образом (по тексту - «**Необходимый размер резерва №2**»):

- $\sum NomA$  - с Даты выплаты для Облигаций класса «А1», в которую непогашенная номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1» составит 1 рубль, и до даты полного погашения Облигаций класса «А1»,
- $\sum NomB$  - с Даты выплаты для Облигаций класса «Б», по состоянию на которую полностью погашены Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Для целей настоящего пункта Решения о выпуске значение  $\sum NomA$  равно совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «А1» на дату, в которую Эмитент формирует резерв для погашения облигаций; значение  $\sum NomB$  равно совокупной номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (что позднее).

Если фактический размер резерва №2 менее **Необходимого** размера резерва № 2, то резерв № 2 должен быть восполнен до **Необходимого** размера резерва № 2 в соответствии с Порядком распределения поступлений.

В Дату выплаты для Облигаций класса «А1», в которую расчетная величина  $K_{доп} \geq K_{допmax}$ , денежные средства, составляющие резерв №2, исключаются из состава Резерва №2 и направляются на погашение Облигаций класса «А1».

В дату, в которую осуществляется погашение облигаций класса «Б» (т.е. дату, определенную в п.5.2. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б») денежные средства, составляющие резерв №2, исключаются из состава Резерва №2 и направляются на погашение Облигаций класса «Б».

#### 12.2.3. Резерв №3 (резерв суммы полученных Эмитентом излишне уплаченных и невыясненных платежей).

Размер резерва №3 определяется в следующие даты:

- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты по Облигациям класса «А1»;
- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате амортизации для Облигаций класса «А2»;
- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты по Облигациям класса «Б»;

по формуле (по тексту - «**Необходимый размер резерва № 3**»):

$$P = (ИП/ДН)*30$$

P – **Необходимый** размер резерва № 3.

ИП сумма излишне уплаченных и/или невыясненных платежей, которые были возвращены Эмитентом (размер денежных средств, подлежащий возврату, определяется на основании данных, предоставленных организацией, обслуживающей находящиеся в залоге денежные требования) за Расчетный период;

ДН количество календарных дней соответствующего Расчетного периода.

Средства Резерва № 3 могут быть использованы только на цели, указанные в частях (i) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений и при условии, что иных Поступлений для оплаты указанных расходов недостаточно.

Если фактический размер Резерва №3 менее **Необходимого** размера резерва № 3, то Резерв № 3 восполняется до **Необходимого** размера резерва № 3 в соответствии с Порядком распределения поступлений в дату выплаты, относящуюся к соответствующему Расчетному периоду.

Если фактический размер Резерва №3 превышает **Необходимый** размер резерва № 3, то денежные средства в размере такого превышения исключаются из состава Резерва №3 и распределяются в составе Поступлений в дату выплаты, относящуюся к соответствующему Расчетному периоду.

Во избежание сомнений, в дату, в которую осуществляется погашение Облигаций класса «Б» (т.е. дату, определенную в п.5.2. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б»), денежные средства, составляющие резерв № 3, не направляются на погашение Облигаций класса «Б» и не распределяются в составе Поступлений.

#### 12.3. Кредит для приобретения дополнительных активов.

После погашения Облигаций класса «А2» допускается заключение Эмитентом кредитных договоров и/или договоров займа, которые представляются Эмитенту на цели приобретения Эмитентом денежных требований из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске. Каждый такой кредитный договор или договор займа для целей Решения о выпуске именуется Кредит для приобретения дополнительных активов.

Привлечение Эмитентом заемного финансирования для приобретения дополнительных активов осуществляется на следующих условиях:

- а) совокупный размер текущей задолженности по всем Кредитам для приобретения дополнительных активов не может превышать 2 000 000 000 рублей;
- б) размер процентной ставки по Кредиту для приобретения дополнительных активов не может составлять более ключевой ставки Банка России, увеличенной на 10 (десять) процентных пунктов;
- в) срок погашения основного долга (в том числе срок частичного погашения) по Кредиту для приобретения дополнительных активов и срок уплаты начисленных процентов по Кредиту для приобретения дополнительных активов не должен наступать ранее даты погашения Облигаций класса «А1»;
- г) условиями Кредита для приобретения дополнительных активов должно быть предусмотрено, что в случае нарушения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» выплаты (исполнение) по Кредиту для приобретения дополнительных активов не производятся до устранения Эмитентом допущенных нарушений.

Зачисление денежных средств, полученных Эмитентом по Кредиту для приобретения дополнительных активов, на Залоговый счет не допускается.

#### 12.4. Порядок обращения Облигаций.

Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, действующего законодательства Российской Федерации.

В любой день между Датой начала размещения и датой погашения Облигаций расчет НКД осуществляется по следующей формуле:

$НКД = Nom \cdot i \cdot Ci \cdot (T - T_{i \text{ начало}}) / 365) / 100\%$ , где:

НКД - накопленный купонный доход в расчете на одну Облигацию, руб.;

$Nom \cdot i$  - непогашенная номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$i$  - порядковый номер купонного периода, на который приходится дата  $T$ ;

$Ci$  = размер процентной ставки для процентного (купонного) дохода по  $i$ -му купону (в процентах годовых);

$T$  - дата, по состоянию на которую осуществляется расчет НКД;

$T_{i \text{ начало}}$  - дата начала  $i$ -го купонного периода;

Во избежание сомнений, разница  $(T - T_{i \text{ начало}})$  исчисляется в количестве календарных дней.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления).

#### 12.5. О заключении Эмитентом сделок, направленных на повышение, поддержание его

кредитоспособности, на привлечение финансирования для исполнения обязательств по облигациям, в том числе по их досрочному погашению.

Эмитент вправе заключать сделки с третьими лицами, направленные на повышение, поддержание его кредитоспособности, на привлечение финансирования для исполнения обязательств по облигациям, в том числе по их досрочному погашению (далее и ранее - «Сделки для поддержания кредитоспособности»). Исполнение обязательств Эмитентом по указанным сделкам начинается не ранее а) погашения Облигаций класса «А1» до 1 рубля и формирования всех необходимых резервов, предусмотренных главой 12 Решения о выпуске, или б) погашения Облигаций класса «А1» в дату погашения (в случае если номинальная стоимость Облигаций класса «А1» в период обращения не была погашена до 1 рубля (в зависимости от того, какая дата наступит ранее).

Размер процентной ставки по Сделкам для поддержания кредитоспособности будет составлять не более размера ключевой ставки, установленной Банком России, увеличенной на 10 % годовых.

#### *12.6. Сведения об обращении облигаций.*

Законодательством Российской Федерации, нормативными актами организатора торговли, регистрирующего органа, иной инфраструктурной организации или личным законом иностранного лица может быть ограничена возможность реализации прав в отношении Облигации, включая возможность совершения сделок с Облигациями как на биржевом, так и на внебиржевом рынке, возможность получения выплат по Облигациям или распоряжения такими выплатами. Например, в соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций). Согласно подпункту г) пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Если в нормативно-правовые акты, регулирующие отношения, касающиеся Облигаций, прав и обязанностей владельцев Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на эти отношения или на права и обязанности владельцев Облигаций, то правила, предусмотренные Решением о выпуске, применяются с учетом указанных изменений.

Если в Решении о выпуске упоминается, то или иное лицо, имеется в виду данное лицо, вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), или его правопреемник(и).

#### **Текст новой редакции:**

##### *12.1. Порядок распределения поступлений.*

Денежные средства, являющиеся Поступлениями за соответствующий Расчетный период, распределяются Эмитентом в Дату выплаты для Облигаций класса «А1» и/или в Дату выплаты для Облигаций класса «Б» по следующим направлениям и в следующей очередности:

- (1) уплата, без установления порядка очередности, налогов, сборов и пошлин, подлежащих уплате Эмитентом или которые могут подлежать уплате Эмитентом после такой даты выплаты и до следующей даты выплаты;
- (2) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:
  - (i) оплатой расходов, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованными требованиями третьих лиц и органов государственной власти);
  - (ii) государственными пошлинами, относящимися к Залоговому обеспечению;

- (iii) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
  - (iv) вознаграждения платежным системам, к которым подключен Эмитент;
  - (v) обязательствами, возникшими по причине неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «Б»;
  - (vi) возвратом или перечислением по требованиям третьих лиц денежных средств, ранее полученных Эмитентом на любой из его банковских счетов и по ошибке зачисленных на Залоговый счет Эмитента (в т.ч. в составе иных платежей), которые принадлежат на законном основании таким третьим лицам.
- (3) выплаты без установления порядка очередности сумм, причитающихся:
- (i) управляющей организации Эмитента;
  - (ii) бухгалтерской организации Эмитента;
  - (iii) депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Облигации класса «А1» и депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Облигации класса «Б»;
  - (iv) представителю владельцев Облигаций класса «А1» и представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
  - (v) сервисному агенту;
  - (vi) бирже, осуществившей листинг Облигаций класса «А1»;
  - (vii) маркет-мейкеру;
  - (viii) Расчетному агенту;
  - (ix) аудитору;
  - (x) лицу, оказывающему услуги по раскрытию информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;
  - (xi) юридическому консультанту;
  - (xii) лицу, осуществляющему функции сервисных компаний по архивному хранению и обработке архивных документов;
  - (xiii) лицам, оказывающим ИТ услуги (в т.ч. разработка, доработка, сопровождение и др.), предоставление ИТ инфраструктуры (аренда вычислительных мощностей, облачных систем и др.), лицензий и доступа к ПО;
  - (xiv) иным лицам для целей оплаты расходов, связанных с уставной деятельностью Эмитента.
- (4) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1»;
- (5) пункт исключен;
- (6) выплата Минимального купона по младшему траншу;
- (7) пункт исключен;
- (8) пополнение
- Резервного фонда специального назначения до Необходимого размера РФСН;
  - Резерва № 2 до Необходимого размера резерва № 2;
  - Резерва № 3 до Необходимого размера резерва № 3;
- (9) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в размере, определенном в п. 5.2 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1»;
- (10) исполнение обязательств по Сделке для поддержания кредитоспособности;
- (11) выплата Дополнительного дохода;
- (12) исполнение обязательств по Кредиту для приобретения дополнительных активов;

(13) выплата Переменного купона по младшему траншу.

## 12.2. Резервы эмитента

### 12.2.1 Резервный фонд специального назначения

Размер резервного фонда специального назначения определяется в следующие даты (по тексту – **«Дата определения размера РФСН»**):

- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты по Облигациям класса «А1»;
- дата окончания Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты по Облигациям класса «Б»;

по формуле (по тексту - **«Необходимый размер РФСН»**):

$R_{\text{ФСН}} = RPP_3 * K_{\text{РФСН}} + \sum A_1 K$ , где

$R_{\text{ФСН}}$  – Необходимый размер РФСН;

$RPP_3$  – сумма Поступлений за Расчетный период, дата окончания которого является Датой определения размера РФСН, которая направляется в соответствующую дату выплаты, относящуюся к такому Расчетному периоду, на цели, предусмотренные пп. (1) - (3) Порядка распределения поступлений (за вычетом расходов, понесенных в таком расчетном периоде на цели, указанные в частях (i), (ii) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений);

$K_{\text{РФСН}}$  – имеет значение 0,2;

$\sum A_1 K$  – размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» (без учета Дополнительного дохода), подлежащего выплате в купонном периоде для Облигаций класса «А1», следующим за купонным периодом для Облигаций класса «А1», на который приходится Дата определения размера РФСН.

Средства резервного фонда специального назначения могут быть использованы только на цели, указанные в п. (1) – (7) Порядка распределения поступлений (за исключением целей, указанных в частях (i) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений) и при условии, что иных Поступлений для оплаты указанных расходов недостаточно, а также для перечисления (размещения) во вклад (депозит) в соответствии с договором банковского вклада (депозита).

Если фактический размер резервного фонда специального назначения менее Необходимого размера РФСН, то резервный фонд специального назначения восполняется до Необходимого размера РФСН в соответствии с Порядком распределения поступлений.

Если фактический размер резервного фонда специального назначения превышает Необходимый размер РФСН, то денежные средства в размере такого превышения исключаются из состава резервного фонда специального назначения и распределяются в составе Поступлений.

Во избежание сомнений, в дату, в которую осуществляется погашение Облигаций класса «Б» (т.е. дату, определенную в п. 5.2 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б»), денежные средства, составляющие резервный фонд специального назначения, не направляются на погашение Облигаций класса «Б» и не распределяются в составе Поступлений.

### 12.2.2. Резерв № 2 (резерв для погашения облигаций).

Размер резерва для погашения облигаций определяется следующим образом (по тексту - **«Необходимый размер резерва № 2»**):

- $\sum NomA$  - с Даты выплаты для Облигаций класса «А1», в которую непогашенная номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1» составит 1 рубль, и до даты полного погашения Облигаций класса «А1»,
- $\sum NomB$  - с Даты выплаты для Облигаций класса «Б», по состоянию на которую полностью погашены Облигации класса «А1».

Для целей настоящего пункта Решения о выпуске значение  $\sum \text{NomA}$  равно совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «А1» на дату, в которую Эмитент формирует резерв для погашения облигаций; значение  $\sum \text{NomB}$  равно совокупной номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату полного погашения Облигаций класса «А1».

Если фактический размер резерва № 2 менее Необходимого размера резерва № 2, то резерв № 2 должен быть восполнен до Необходимого размера резерва № 2 в соответствии с Порядком распределения поступлений.

В Дату выплаты для Облигаций класса «А1», в которую расчетная величина  $K_{\text{доп}} \geq K_{\text{допmax}}$ , денежные средства, составляющие резерв № 2, исключаются из состава Резерва № 2 и направляются на погашение Облигаций класса «А1».

Средства резерва № 2 могут быть использованы для перечисления (размещения) во вклад (депозит), в соответствии с договором банковского вклада (депозита), а также на погашение Облигаций класса «А1», а после их погашения – на погашение Облигаций класса «Б».

В дату, в которую осуществляется погашение облигаций класса «Б» (т.е. дату, определенную в п. 5.2 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б») денежные средства, составляющие резерв № 2, исключаются из состава Резерва № 2 и направляются на погашение Облигаций класса «Б».

### 12.2.3. Резерв № 3 (резерв суммы полученных Эмитентом излишне уплаченных и невыясненных платежей).

Размер резерва № 3 определяется в дату окончания каждого Расчетного периода по формуле (по тексту - «Необходимый размер резерва № 3»):

$R = \text{ИП}/12$ , где

$R$  – Необходимый размер резерва № 3;

ИП – сумма излишне уплаченных и/или невыясненных платежей, которые были возвращены Эмитентом, а также выплат, уплаченных в связи с обоснованными требованиями третьих лиц и органов государственной власти (размер денежных средств, подлежащий возврату, определяется на основании данных, предоставленных Сервисными агентами) за предшествующие 12 календарных месяцев.

Средства Резерва № 3 могут быть использованы на цели, указанные в частях (i) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений и при условии, что иных Поступлений для оплаты указанных расходов недостаточно, а также для перечисления (размещения) во вклад (депозит) в соответствии с договором банковского вклада (депозита).

Если фактический размер Резерва № 3 менее Необходимого размера резерва № 3, то Резерв № 3 восполняется до Необходимого размера резерва № 3 в соответствии с Порядком распределения поступлений в дату выплаты, относящуюся к соответствующему Расчетному периоду.

Если фактический размер Резерва № 3 превышает Необходимый размер резерва № 3, то денежные средства в размере такого превышения исключаются из состава Резерва № 3 и распределяются в составе Поступлений в дату выплаты, относящуюся к соответствующему Расчетному периоду.

Во избежание сомнений, в дату, в которую осуществляется погашение Облигаций класса «Б» (т.е. дату, определенную в п. 5.2 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б»), денежные средства, составляющие резерв № 3, не направляются на погашение Облигаций класса «Б» и не распределяются в составе Поступлений.

### 12.3. Кредит для приобретения дополнительных активов.

После размещения Облигаций класса «А1» допускается заключение Эмитентом кредитных договоров и/или договоров займа, которые представляются Эмитенту на цели приобретения Эмитентом денежных требований из кредитных договоров, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7.3.1.1 Решения о выпуске. Каждый такой кредитный договор или договор займа для целей Решения о выпуске именуется Кредит для приобретения дополнительных активов.

Привлечение Эмитентом заемного финансирования для приобретения дополнительных активов

осуществляется на следующих условиях:

- а) совокупный размер текущей задолженности по всем Кредитам для приобретения дополнительных активов не может превышать 2 000 000 000 рублей;
- б) размер процентной ставки по Кредиту для приобретения дополнительных активов не может составлять более ключевой ставки Банка России, увеличенной на 10 (десять) процентных пунктов;
- в) срок погашения основного долга (в том числе срок частичного погашения) по Кредиту для приобретения дополнительных активов и срок уплаты начисленных процентов по Кредиту для приобретения дополнительных активов не должен наступать ранее даты погашения Облигаций класса «А1»;
- г) условиями Кредита для приобретения дополнительных активов должно быть предусмотрено, что в случае нарушения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» выплаты (исполнение) по Кредиту для приобретения дополнительных активов не производятся до устранения Эмитентом допущенных нарушений.

Зачисление денежных средств, полученных Эмитентом по Кредиту для приобретения дополнительных активов, на Залоговый счет не допускается.

#### 12.4. Порядок обращения Облигаций.

Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, действующего законодательства Российской Федерации.

В любой день между Датой начала размещения и датой погашения Облигаций расчет НКД осуществляется по следующей формуле:

$НКД = Nom\ i * C_i * ((T - T_{i\ \text{начало}}) / 365) / 100\%$ , где:

НКД - накопленный купонный доход в расчете на одну Облигацию, руб.;

$Nom\ i$  - непогашенная номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$i$  - порядковый номер купонного периода, на который приходится дата  $T$ ;

$C_i$  = размер процентной ставки для процентного (купонного) дохода по  $i$ -му купону (в процентах годовых);

$T$  - дата, по состоянию на которую осуществляется расчет НКД;

$T_{i\ \text{начало}}$  - дата начала  $i$ -го купонного периода;

Во избежание сомнений, разница ( $T - T_{i\ \text{начало}}$ ) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления).

#### 12.5. О заключении Эмитентом сделок, направленных на повышение, поддержание его кредитоспособности, на привлечение финансирования для исполнения обязательств по облигациям, в том числе по их досрочному погашению.

Эмитент вправе заключать сделки с третьими лицами, направленные на повышение, поддержание его кредитоспособности, на привлечение финансирования для исполнения обязательств по облигациям, в том числе по их досрочному погашению (далее и ранее - «Сделки для поддержания кредитоспособности»). Исполнение обязательств Эмитентом по указанным сделкам начинается не ранее а) погашения Облигаций класса «А1» до 1 рубля и формирования всех необходимых резервов, предусмотренных главой 12 Решения о выпуске, или б) погашения Облигаций класса «А1» в дату погашения (в случае если номинальная стоимость Облигаций класса «А1» в период обращения не была погашена до 1 рубля (в зависимости от того, какая дата наступит ранее).

Размер процентной ставки по Сделкам для поддержания кредитоспособности будет составлять не более размера ключевой ставки, установленной Банком России, увеличенной на 10 % годовых.

#### *12.6. Сведения об обращении облигаций.*

Законодательством Российской Федерации, нормативными актами организатора торговли, регистрирующего органа, иной инфраструктурной организации или личным законом иностранного лица может быть ограничена возможность реализации прав в отношении Облигации, включая возможность совершения сделок с Облигациями как на биржевом, так и на внебиржевом рынке, возможность получения выплат по Облигациям или распоряжения такими выплатами. Например, в соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций). Согласно подпункту г) пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Если в нормативно-правовые акты, регулирующие отношения, касающиеся Облигаций, прав и обязанностей владельцев Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на эти отношения или на права и обязанности владельцев Облигаций, то правила, предусмотренные Решением о выпуске, применяются с учетом указанных изменений.

Если в Решении о выпуске упоминается, то или иное лицо, имеется в виду данное лицо, вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), или его правопреемник(и).