

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**

на основании решения о размещении ценных бумаг, принятого единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест» 15 июля 2024 года, Решение от 15 июля 2024 года № 15/07/24.

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».

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, (v) 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 Облигаций¹ 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 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».

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

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».

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».

2. УКАЗАНИЕ НА СПОСОБ УЧЕТА ПРАВ НА ОБЛИГАЦИИ

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Облигации.

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

- Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
- Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД
- Место нахождения: Российская Федерация, город Москва
- ОГРН: 1027739132563

В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Облигации будет осуществляться его правопреемником в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами юридического лица, являющегося правопреемником НРД. В тех случаях, когда в Решении о выпуске упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

3. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА

1000 (Одна тысяча) российских рублей.

4. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА

4.1. Размещаемые ценные бумаги не являются привилегированными акциями.

4.2. Каждая Облигация предоставляет ее владельцу следующий равный объем прав и сроки их осуществления вне зависимости от времени приобретения Облигации:

- право получить от Эмитента при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальную стоимость Облигации;
- право получить:
 - процентный (купонный) доход (п.5.4.1 Решения о выпуске);
 - Дополнительный доход (п.5.4.2 Решения о выпуске).

4.2.1. Данный выпуск является выпуском Облигаций с обеспечением. Информация о залоговом обеспечении приводится в п.7 Решения о выпуске.

Облигации предоставляют их владельцу права, возникающие из залога Залогового обеспечения, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 7 Решения о выпуске (в т.ч. право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Залоговое обеспечение в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, право заявлять требования о получении денежных

средств от реализации Залогового обеспечения, право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации² заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами залогодателя, за изъятиями, установленными федеральным законом). С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения. Передача прав, возникших из обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

4.2.2. Размещаемые ценные бумаги не являются структурными облигациями.

4.2.3. Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями без срока погашения.

4.3. Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

4.4. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.

4.5. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

4.6. Размещаемые ценные бумаги являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Облигации могут принадлежать только квалифицированным инвесторам, за исключением случаев, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и иных случаев, установленных Банком России.

Депозитарию вправе зачислять Облигации на счет депо владельца, только если депонент является квалифицированным инвестором либо не является квалифицированным инвестором, но приобрел указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица и в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России.

Облигации допускаются к обращению на биржевом и внебиржевом рынках только среди квалифицированных инвесторов. Приобретение и отчуждение Облигаций, а также предоставление (принятие) Облигаций в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на случаи, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России.

Если владельцем Облигаций становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Облигации не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, а также лицам, не являющимся квалифицированными инвесторами.

5. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

5.1. Форма погашения облигаций

Погашение Облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрены.

5.2. Срок погашения облигаций

а) Облигации класса «А1» подлежат полному погашению в 1820-й день с даты начала размещения Облигаций класса «А1».

² Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена.

б) Предусматривается частичное плановое погашение Облигаций класса «А1» (плановая амортизация Облигаций класса «А1») в каждую Дату выплаты для Облигаций класса «А1».

Эмитент не позднее чем за 4 рабочих дня до Даты выплаты для Облигаций класса «А1» уведомляет НРД о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости каждой Облигации класса «А1».

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» в каждую Дату выплаты для Облигаций класса «А1» определяется по следующей формуле:

$$K_{A1} = (\sum DC - RPP_8) / N_{A1}, \text{ где}$$

K_{A1} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (в рублях). Величина K_{A1} определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Во избежание сомнений, полное погашение Облигаций класса «А1» в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1» допускается только при условии, что совокупный размер выплачиваемого³ Дополнительного дохода равен максимальному размеру Дополнительного дохода, рассчитанного впервые (т.е. рассчитанного для даты, указанной в п. 5.4.2(в). Решения о выпуске, которая наступит ранее). В этой связи:

А) для целей расчета значения K_{A1} в Дату выплаты для Облигаций класса «А1», для которой расчетное значение $K_{доп\max} > 0^4$ (за исключением Даты выплаты для Облигаций класса «А1», в которую расчетная величина $K_{доп} \geq K_{доп\max}^5$), применяются следующие условия:

- если расчетная величина $K_{A1} < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);
- если рассчитанная по формуле величина K_{A1} превышает или равняется значению непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А1», уменьшенной на один рубль, то величина K_{A1} считается равной значению непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А1», уменьшенной на один рубль;
- если непогашенная номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» составляет один рубль, то расчетная величина K_{A1} признается равной нулю.

Б) для целей расчета значения K_{A1} в Дату выплаты для Облигаций класса «А1», для которой расчетное значение $K_{доп\max} = 0^6$, а также для Даты выплаты для Облигаций класса «А1», в которую расчетная величина $K_{доп} \geq K_{доп\max}$, применяются следующие условия:

- если расчетная величина $K_{A1} < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);
- если расчетная величина K_{A1} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А1», то для целей расчета данного показателя она признается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А1»;

Порядок определения значения $K_{доп}$, $K_{доп\max}$ определен в п.5.4.2 Решения о выпуске.

При этом для целей настоящего пункта 5.2 Решения о выпуске:

- величина $K_{доп}$ определяется без учета следующего условия, определенного в п.5.4.2 Решения о выпуске: «если расчетная величина $K_{доп} > K_{доп\max}$, то для целей расчета данного

³ Во избежание сомнений, для целей настоящего пункта под «совокупным размером выплачиваемого Дополнительного дохода» понимается сумма следующих величин: Дополнительный доход, который был ранее выплачен владельцам Облигаций класса «А1», а также Дополнительный доход, который выплачивается в Дату выплаты для Облигаций класса «А1», для которой рассчитывается показатель K_{A1} .

⁴ Т.е. если Дополнительный доход еще не выплачен в полном объеме.

⁵ Т.е. если денежных средств, которые будут направлены Эмитентом для исполнения обязательств по выплате Дополнительного дохода в Дату выплаты для Облигаций класса «А1» в соответствии с Порядком распределения поступлений, будет достаточно для выплаты Дополнительного дохода в полном объеме.

⁶ Т.е. если совокупный Дополнительный доход, выплаченный владельцам Облигаций класса «А1», равен максимальному размеру Дополнительного дохода, рассчитанному впервые.

показателя она признается равной $K_{\text{допmax}}$;

- считается, что для каждой Даты выплаты для Облигаций класса «А1», предшествующей дате, в которую Максимальный размер Дополнительного дохода рассчитывается впервые в соответствии с настоящим Решением о выпуске, значение $K_{\text{допmax}} > 0$.

$\sum DC$ – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты для Облигаций класса «А1», и перечисленных на Залоговый счет Эмитента до такой даты.

RPP_8 – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты для Облигаций класса «А1», направляемая в Дату выплаты для Облигаций класса «А1» на цели, предусмотренные пп. (1) – (8) Порядка распределения поступлений.

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

Значение K_{A1} определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Если дата полного погашения / дата плановой амортизации Облигаций класса «А1» приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

5.3. Порядок и условия погашения облигаций.

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

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

Владельцы Облигаций получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о РЦБ с особенностями в зависимости от способа учета прав на Облигации.

Если на момент совершения Эмитентом действий по осуществлению выплат по Облигациям законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Решении о выпуске, исполнение обязательств Эмитентом по осуществлению выплат по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Если дата погашения Облигаций приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за датой погашения Облигаций. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Не применимо. Облигации не являются структурными облигациями.

5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Владельцы Облигаций имеют право получить процентный (купонный) доход и Дополнительный доход.

Если дата погашения и выплаты дохода по Облигациям приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в следующий рабочий день. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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 ⁷	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 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».

⁷ Дата начала размещения Облигаций класса «А1». Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

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).

5.4.2. Дополнительный доход

5.4.2(a). *Даты, в которые выплачивается Дополнительный доход.*

Дополнительный доход **выплачивается**:

5.4.2.1. (i) в Дату выплаты для Облигаций класса «А1», относящейся к купонному периоду, в дату окончания которого в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1» непогашенная номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» впервые составит 1 рубль;

(ii) в Дату выплаты для Облигаций класса «А1», относящуюся к купонному периоду, если на дату начала такого купонного периода непогашенная номинальная стоимость Облигаций составляет 1 рубль;

(iii) в Дату выплаты для Облигаций класса «А1», относящейся к купонному периоду, в дату окончания которого Облигации класса «А1» погашаются в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1», если на дату начала такого купонного периода номинальная стоимость Облигаций класса «А1» превышала 1 рубль и при этом значение $K_{\text{доп}} \geq K_{\text{допmax}}$.

5.4.2.2. при полном погашении Облигаций класса «А1» в соответствии с пп. а) п. 5.2 Решения о выпуске, а также при досрочном погашении Облигаций класса «А1» по усмотрению Эмитента в порядке, предусмотренном п. 5.6.2 Решения о выпуске.

5.4.2(б). *Порядок определения размера Дополнительного дохода, выплачиваемого в соответствующую дату, указанную в п.5.4.2(а) Решения о выпуске.*

5.4.2.3. Для целей пункта 5.4.2.1. Решения о выпуске, размер выплачиваемого Дополнительного дохода в Дату выплаты для Облигаций класса «А1», указанные в п.5.4.2.1 Решения о выпуске, определяется по формуле:

$$K_{\text{доп}} = (\sum \text{ДС} - \text{RPP}_{10}) / N_{\text{A1}}, \text{ где:}$$

$K_{\text{доп}}$ – размер Дополнительного дохода на одну Облигацию класса «А1», выплачиваемый в соответствующую Дату выплаты для Облигаций класса «А1», указанную в п.5.4.2.1 Решения о выпуске. Если расчетная величина $K_{\text{доп}} < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). Если расчетная величина $K_{\text{доп}} > K_{\text{допmax}}$, то для целей расчета данного показателя она признается равной $K_{\text{допmax}}$;

RPP_{10} – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты для Облигаций класса «А1», направляемая в Дату выплаты для Облигаций класса «А1» на цели, предусмотренные пп. (1) – (10) Порядка распределения поступлений.

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

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

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

$$K_{\text{доп2}} = (\text{sum} \text{ДС} - \text{sum} \text{NomA1} - \text{sum} \text{NomA2} - \text{sum} \text{NomБ} - \text{sum} \text{C}_{\text{A1}} - \text{sum} \text{C}_{\text{A2}} - \text{sum} \text{C}_{\text{Бmin}}) / N_{\text{A1}}, \text{ где:}$$

$K_{\text{доп2}}$ – размер Дополнительного дохода на одну Облигацию класса «А1», выплачиваемый при полном погашении Облигаций класса «А1». Если расчетная

величина $K_{доп2} < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). Если расчетная величина $K_{доп2} > K_{допmax}$, то для целей расчета данного показателя она признается равной $K_{допmax}$;

sumДС - сумма всех денежных средств на Залоговом счете за 6 рабочих дней до даты погашения Облигаций класса «А1».

sumNomA1 – совокупная непогашенная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «А1» (в рублях);

sumNomA2 – совокупная непогашенная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «А2» (в рублях);

sumNomБ – совокупная номинальная стоимость всех находящихся в обращении Облигаций класса «Б» (в рублях);

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);

sumC_{A2} – 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);

sumC_{Бmin} – 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 $K_{доп2}$ определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

5.4.2(в). Порядок определения максимального размера Дополнительного дохода для каждой даты, в которую выплачивается Дополнительный доход (п.5.4.2(а) Решения о выпуске).

Максимальный размер Дополнительного дохода на каждую Облигацию класса «А1» рассчитывается для каждой даты, указанной в п.5.4.2(а) Решения о выпуске.

Максимальный размер Дополнительного дохода на каждую Облигацию класса «А1» рассчитывается по следующей формуле:

$K_{допmax} = (ДД * NomA1_1 + ДД * NomA1_2 + \dots + ДД * NomA1_N) - \sum K_{доп.вып.}$, где

ДД – коэффициент дополнительного дохода, размер которого определяется по формуле:

$ДД = ((2\% / 365) * T) / 100\%$

NomA1₁ – номинальная стоимость Облигаций класса «А1» на второй день первого купонного периода;

NomA1₂ – непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А1» на второй день второго купонного периода;

NomA1_N – непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А1» на второй день купонного периода (включительно), который наступит ранее:

- (i) купонный период, в дату окончания которого в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1» непогашенная номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» впервые составит 1 рубль;
- (ii) купонный период, в дату окончания которого Облигации класса «А1» погашаются в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1», если на дату начала такого купонного периода номинальная стоимость

Облигаций класса «А1» превышала 1 рубль и при этом значение $K_{доп} \geq K_{допmax}$;

- (iii) купонный период, в котором происходит полное погашение Облигаций класса «А1» в соответствии с п. а) п. 5.2 Решения о выпуске / досрочное погашение Облигаций класса «А1» по усмотрению Эмитента в порядке, предусмотренном п. 5.6.2 Решения о выпуске.

$\sum K_{доп_вып}$ – совокупный размер Дополнительного дохода, выплаченного по каждой Облигации класса «А1» в предшествующие Даты выплаты для Облигаций класса «А1».

T – для целей расчета значения $ДД * NomA1_1$ показатель T равен 364, а для целей расчета всех иных значений ($ДД * NomA1_2 \dots ДД * NomA1_N$) показатель T равен 91.

Значение $K_{допmax}$ определяется с точностью до одной копейки, округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

5.4.2(г). Особенности Дополнительного дохода.

Во избежание сомнений

- Максимальный размер Дополнительного дохода впервые рассчитывается в дату, указанную в п. 5.4.2(в) Решения о выпуске, которая наступит ранее;
- при расчете Дополнительного дохода не учитываются купонные периоды, следующие за купонным периодом, в дату окончания которого в результате плановой амортизации Облигаций класса «А1» непогашенная номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» впервые составила 1 рубль;
- совокупный размер фактически выплаченного владельцам Облигаций Дополнительного дохода не может превышать максимального размера Дополнительного дохода, рассчитанного впервые (т.е. рассчитанного для даты, указанной в п. 5.4.2(в). Решения о выпуске, которая наступит ранее);
- размер Дополнительного дохода, подлежащего выплате в соответствующую дату, впервые рассчитывается в дату, указанную в п. 5.4.2(а) Решения о выпуске, которая наступит ранее. До указанной даты размер Дополнительного дохода, подлежащего выплате в соответствующую дату, не рассчитывается и не выплачивается. Для целей п.5.2. Решения о выпуске считается, что для таких дат значение показателя $K_{доп}=0$.

5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения.

Процентный (купонный) доход по Облигациям выплачивается в дату окончания каждого купонного периода.

Дополнительный доход выплачивается в даты окончания купонных периодов, определенных в соответствии с п.5.4.2 Решения о выпуске.

Если дата выплаты дохода по Облигациям приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата (передача) дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Выплата (передача) дохода по Облигациям производится денежными средствами в безналичном порядке в рублях Российской Федерации. Выплата (передача) дохода по Облигациям в неденежной форме не предусмотрена.

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

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права

по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет выплаты дохода по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Передача денежных выплат при выплате дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о РЦБ, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Облигации.

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

В случае если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям, законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующих на момент совершения соответствующих действий.

5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.

5.6.1. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев. Возможность досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев не предусмотрена. Вне зависимости от изложенного выше, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Облигаций имеют право требовать досрочного погашения Облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске. В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Закона о РЦБ. При досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Облигаций по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода⁸. В указанном случае досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев производится денежными средствами в безналичном порядке в рублях Российской Федерации.

Утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения не является существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям (пп.4 п.5 ст.17.1 Закона о РЦБ).

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 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 «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»;

⁸ Во избежание сомнений, при досрочном погашении Облигаций класса «А1» по требованию их владельцев Дополнительный доход не выплачивается.

- 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».

5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям.

Погашение и (или) выплата (передача) доходов по Облигациям осуществляются Эмитентом без привлечения платежных агентов.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены

таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях: не применимо.

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

Эмитент не является кредитной организацией.

6. СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ

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

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 выпуске⁹;

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).

⁹ 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.

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 рублей¹⁰.

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.

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 требование об обращении взыскании на Залоговое обеспечение, а также номер и дату судебного акта с указанием даты вступления его в законную силу, которым удовлетворены

¹⁰ Предполагается, что договоры банковского вклада (депозита) будут заключены после даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

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 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 «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 ¹¹
3.	Иные расходы, прямо не перечисленные в настоящей таблице и связанные с уставной деятельностью Эмитента ¹²	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	1 700 000	

¹¹ 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.

¹² 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.

	владельцев Облигаций класса «А1», представителю владельцев Облигаций класса «А2», представителю владельцев Облигаций класса «Б»	(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 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	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 облигаций¹³;
- 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 превышать 10 % от остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А1»¹⁴.

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 облигаций¹⁵.

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.

¹³ 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.

¹⁴ Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

¹⁵ 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.

7.3.1.2.2. 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»¹⁶. 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 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.

¹⁶ Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» будет совпадать

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»**):

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

8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЗЕЛЕНых ОБЛИГАЦИЯХ, СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, АДАПТАЦИОННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ОБЛИГАЦИЯХ КЛИМАТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА.

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Облигаций, не предусмотрено.

- 8.1. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «зеленые облигации».
- 8.2. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «социальные облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «социальные облигации».
- 8.2.1. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации устойчивого развития».
- 8.3. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «инфраструктурные облигации».
- 8.4. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «адаптационные облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «адаптационные облигации».
- 8.5. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».
- 8.6. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации климатического перехода».

9. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

Полное фирменное наименование представителя владельцев Облигаций: Общество с ограниченной ответственностью «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» (далее – «ПВО»).

Место нахождения (в соответствии с уставом) и адрес представителя владельцев Облигаций: 109428, Российская Федерация, г. Москва, Рязанский проспект, дом 53

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1025402483809

Дата внесения записи: 17.12.2002 г.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5406218286.

Обязанности представителя владельцев облигаций, дополнительно к обязанностям, предусмотренным пунктами 9 - 11, абзацем вторым пункта 13, пунктом 14 статьи 29.1 и пунктами 1, 2, 4, 6 и 7 статьи 29.3 Закона о РЦБ:

- заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии, что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договор в отношении Залогового счета (в том числе дополнительные соглашения к нему) и/или иные договоры, необходимые для исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами.

Особенности исполнения ПВО своих обязанностей и реализации своих прав:

ПВО имеет права и несет обязанности, предусмотренные Законом о РЦБ и Решением о выпуске.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным ПВО от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске), которые в соответствии с Законом о РЦБ и Решением о выпуске отнесены к полномочиям ПВО.

Особенности обращения ПВО в арбитражный суд в интересах владельцев Облигаций:

Обращение с требованиями в арбитражный суд к Эмитенту в интересах владельцев Облигаций, за исключением подачи в рамках дела о банкротстве Эмитента заявления о включении требований в реестр требований кредиторов, осуществляется ПВО только по решению общего собрания владельцев Облигаций.

Для подачи ПВО в арбитражный суд в рамках дела о банкротстве Эмитента заявления о включении требований в реестр требований кредиторов не требуется решения общего собрания владельцев Облигаций.

Обращение взыскания на предмет залога в судебном порядке в интересах владельцев Облигаций осуществляется ПВО только по решению общего собрания владельцев Облигаций.

Особенности получения ПВО денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту:

Денежные средства, полученные ПВО в пользу владельцев Облигаций, в том числе присужденные владельцам Облигаций по иску к Эмитенту, заявленному в интересах владельцев Облигаций ПВО, должны находиться на отдельном банковском счете (счетах), открываемом (открываемых) ПВО в кредитной организации (специальный счет ПВО). На специальный счет ПВО зачисляются также средства, полученные в пользу владельцев Облигаций в результате процессуальных действий, осуществленных ПВО в интересах владельцев Облигаций, в рамках дела о несостоятельности (банкротстве) Эмитента или Банка залогового счета.

ПВО использует денежные средства, полученные в пользу владельцев Облигаций для оплаты и (или) возмещения своих расходов и исполнения обязательств Эмитента по Облигациям в следующей очередности:

- (i) Для компенсации расходов на осуществление процессуальных действий и (или) обращение взыскания на предмет залога ПВО и (или) владельца (владельцев) Облигаций, в случае если такие владельцы Облигаций по своему усмотрению приняли решение и оплатили такие расходы за осуществление процессуальных действий и (или) обращение взыскания на предмет залога;
- (ii) Для компенсации расходов ПВО на проведение общего собрания владельцев Облигаций,

созванных по инициативе ПВО после наступления следующих событий: события неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств со стороны Эмитента, дающего право владельцам Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций;

(iii) Для оплаты неоплаченных услуг ПВО до даты поступления таких средств на специальный счет ПВО;

(iv) Для выплаты в отношении владельцев Облигаций процентов за пользование чужими денежными средствами с момента неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям или существенного нарушения условий облигационного займа до момента получения ПВО на специальный счет денежных средств;

(v) Для выплаты в отношении владельцев номинальной стоимости Облигаций и купонного дохода по Облигациям;

Особенности покрытия расходов ПВО:

Покрытие расходов ПВО, связанных, в частности, с обращением в арбитражный суд и (или) судебного порядка обращения взыскания на предмет залога, осуществляется за счет владельца, владельцев Облигаций и (или) Эмитента.

В случае, если расходы ПВО, связанные с обращением в арбитражный суд и (или) осуществлением обращения взыскания на предмет залога, были оплачены отдельным владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту, Банку залогового счета или обращения взыскания на предмет залога по Облигациям.

В случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, обращения взыскания на предмет залога, ПВО вправе не исполнять указанные решения до оплаты владельцами Облигаций или Эмитентом расходов ПВО, связанных с обращением в суд с таким требованием и с обращением взыскания на предмет залога.

Ограничение ответственности ПВО:

ПВО обязан по требованию владельцев Облигаций возместить причиненные им убытки. Договором, на основании которого действует ПВО, размер ответственности ПВО за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), должен быть ограничен суммой, равной десятикратному размеру годового вознаграждения ПВО.

ПВО не осуществляет проверку корректности, подлинности и полноты любых данных, информации, материалов, расчетов, актов и первичных документов, предоставляемых ПВО и (или) подписываемых, заключаемых в соответствии с настоящим Решением о выпуске. При этом ПВО проверяет факт визуальной заполненности документов согласно их стандартным формам (в том числе, если применимо наличие подписей и печатей) или прецедентам таких документов, которые ранее предоставлялись сторонами ПВО.

ПВО не осуществляет проверку заверений Эмитента, и иных лиц, предоставленных ПВО на основании договоров, указанных в настоящем Решении о выпуске.

ПВО не несет ответственности ни перед владельцами Облигаций, ни перед Эмитентом за расчет любых показателей в части использования данных, полученных от Эмитента, или иных лиц в соответствии с настоящим Решением о выпуске и данных и показателей, которые отсутствуют в официально раскрытой отчетности.

ПВО не несет ответственности перед владельцами Облигаций за полноту, достоверность, подлинность и своевременность предоставления информации, предоставленной Эмитентом или любыми третьими лицами в отношении выпуска Облигаций или любых сведений об Эмитенте и его финансовом положении в соответствии с законодательством Российской Федерации и (или) предоставленной Эмитентом или третьими лицами.

ПВО не принимает решений и не делает выводы о долговой нагрузке, платежеспособности, обязанных по Активам лиц.

ПВО не осуществляет кредитного анализа и финансового мониторинга в отношении кредитного

качества, финансового положения, платежеспособности, обязанных по Активам лиц.

ПВО, действуя в рамках своих полномочий ПВО по Облигациям, не предоставляет согласия в случае замены Расчетного агента, не осуществляет контроль за деятельностью Расчетного агента.

ПВО, действуя в рамках своих полномочий ПВО по Облигациям, не отслеживает исполнение обязательств по Активам.

9(1). СВЕДЕНИЯ О КОМПЕТЕНЦИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

В соответствии с пп. 8 п. 1 ст. 29.7 Закона о РЦБ установленная законом компетенция общего собрания владельцев облигаций может быть расширена решением о выпуске облигаций. Общее собрание владельцев Облигаций вправе дополнительно принимать решения по вопросам:

- 1) о принятии решения в качестве кредиторов в рамках дела о банкротстве Эмитента по вопросам, поставленным перед собранием кредиторов в рамках дела о банкротстве Эмитента, и/или о предоставлении полномочий Представителю владельцев Облигаций голосовать на собрании кредиторов в соответствии с принятым решением, и/или подписывать (какие-либо) документы в рамках дела о банкротстве Эмитента, которые были одобрены на общем собрании кредиторов;
- 2) об определении перечня полномочий и действий, которые уполномочен совершать Представитель владельцев Облигаций (в качестве представителя кредиторов – владельцев Облигаций) в рамках дела о банкротстве Эмитента;
- 3) о предоставлении согласия на заключение Эмитентом договоров, направленных на уступку всех или части Активов (в случае, если для отчуждения Актива необходимо получение согласия общего собрания владельцев Облигаций в соответствии с разделом «Уступка Активов» п. 7.3.1.1. Решения о выпуске). Во избежание сомнений, согласие общего собрания владельцев Облигаций на предоставление согласия на заключение Эмитентом таких договоров может быть предоставлено на общем собрании владельцев Облигаций путем согласования существенных условий договора уступки всех или части Активов.

Решения по указанным вопросам принимаются общим собранием владельцев Облигаций большинством голосов, которыми обладают лица, имеющие право голоса на общем собрании владельцев Облигаций.

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ЭМИТЕНТА

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ЛИЦ, ПРЕДОСТАВИВШИХ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

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.

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:

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