

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество
Неро»

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

**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 Неро» 26 марта 2025 года, Решение от 26 марта 2025 года № 3.

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

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТПМ Управление проектами» - управляющей организации Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Неро», действующей на основании решения единственного учредителя Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Неро» (Решение № 1 от 11.08.2023) и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании № б/н от 16.08.2023.

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 Неро».

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 «А» 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 «А» и п.7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

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

«**Дата выплаты**» означает дату, в которую в соответствии с п.5.5 Решения о выпуске осуществляется выплата купонного (процентного) дохода по Облигациям.

«**Дополнительный доход**» означает дополнительный доход по Облигациям, особенности порядка определения и выплаты которого определяются в п.5.4.2 Решения о выпуске.

«**Закон о РЦБ**» означает Федеральный закон от 22.04.1996 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 «А» 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 после государственной регистрации выпуска ценных бумаг.

«**Контрольная дата**» означает 5-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций класса «А».

«**Кредит для приобретения дополнительных активов**» означает кредитный договор или договор займа, представленный Эмитенту после начала размещения Облигаций класса «А» 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=39372>, 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**», «**НКО АО НРД**» означает Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющее централизованный учет прав на Облигации.

«**Облигации**», «**Облигации класса «А»**» - структурные процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А», предназначенные для квалифицированных инвесторов. Обязательства по Облигациям класса «А» исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б».

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

«**Поступления**» означает денежные средства, полученные Эмитентом в 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), денежные средства, полученные в виде процентов на остаток по Залоговому счету и по договорам банковского вклада (депозита), а также денежные средства, полученные в результате отчуждения Активов третьим лицам.

К Поступлениям за Расчетный период также относятся денежные средства, оставшиеся на Залоговом счете после распределения средств в соответствии с Порядком распределения поступлений в Дату выплаты, относящуюся к предшествующему Расчетному периоду.

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

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

- первый Расчетный период: начинается в дату начала размещения облигаций и оканчивается за шесть рабочих дней до даты окончания первого купонного периода;
- 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, следующего за купонным периодом, на который приходится дата начала соответствующего Расчетного периода.

Каждый Расчетный период является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты того купонного периода, номер которого соответствует номеру Расчетного периода.

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

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

«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 Неро».

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

Вид ценных бумаг: облигации

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

Обязательства по Облигациям класса «А» исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б». Сведения об очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» приведены в п.7.4. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» 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 или ее часть, размер которой определяется в порядке, предусмотренном в п.5.3.1.2 Решения о выпуске, в зависимости от наступления или не наступления обстоятельства, определенного в п.5.3.1.1 Решения о выпуске;
- 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 национализации¹ 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. Облигации являются структурными облигациями по смыслу статьи 27.1-1 Закона о РЦБ. Владельцы структурных облигаций имеют право на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления обстоятельства, определенного в п.5.3.1.1 Решения о выпуске.

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.

Депозитарии 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

¹ Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена.

порядке. Возможность и условия выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрены.

5.2. Срок погашения облигаций

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

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

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

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

$$K_A = (\sum DC - RPP_6) / N_A, \text{ где}$$

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (в рублях).

Во избежание сомнений, полное погашение Облигаций в результате плановой амортизации допускается только при условии, что совокупный размер выплачиваемого² 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_A в Дату выплаты, для которой расчетное значение $K_{\text{допmax}} > 0$ ³ (за исключением Даты выплаты, в которую расчетная величина $K_{\text{доп}} \geq K_{\text{допmax}}$ ⁴), применяются следующие условия:

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

Б) для целей расчета значения K_A в Дату выплаты, для которой расчетное значение $K_{\text{допmax}} = 0$ ⁵, а также для Даты выплаты, в которую расчетная величина $K_{\text{доп}} \geq K_{\text{допmax}}$, применяются следующие условия:

- если расчетная величина $K_A < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);
- если барьерное событие в Контрольную дату не наступило: если расчетная величина K_A превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», то для целей расчета данного показателя она признается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса

² 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, а также Дополнительный доход, который выплачивается в Дату выплаты, для которой рассчитывается показатель K_A .

³ Т.е. если Дополнительный доход еще не выплачен в полном объеме.

⁴ Т.е. если денежных средств, которые будут направлены Эмитентом для исполнения обязательств по выплате Дополнительного дохода в Дату выплаты в соответствии с Порядком распределения поступлений, будет достаточно для выплаты Дополнительного дохода в полном объеме.

⁵ Т.е. если совокупный Дополнительный доход, выплаченный владельцам Облигаций класса «А», равен максимальному размеру Дополнительного дохода, рассчитанному впервые.

«А»;

- если барьерное событие в Контрольную дату наступило: если расчетная величина K_A превышает уменьшенную на 10 копеек непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», то для целей расчета данного показателя она признается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А», уменьшенной на 10 копеек.

Порядок определения значения $K_{доп}$, $K_{допmax}$ 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 $K_{доп} > K_{допmax}$, то для целей расчета данного показателя она признается равной $K_{допmax}$ »;
- считается, что для каждой Даты выплаты, предшествующей дате, в которую Максимальный размер Дополнительного дохода рассчитывается впервые в соответствии с настоящим Решением о выпуске, значение $K_{допmax} > 0$.

ΣDC – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты, и перечисленных на Залоговый счет Эмитента до такой даты.

RPP_6 – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты, направляемая в Дату выплаты на цели, предусмотренные пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений.

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении.

Значение K_A определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Если дата полного погашения / дата плановой амортизации Облигаций класса «А» 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 «А» 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.

5.3.1.1. Обстоятельство, от наступления или ненаступления которого зависит осуществление выплат по структурным облигациям.

Обстоятельство, от наступления или ненаступления которого зависит осуществление выплат по Облигациям: изменение значения ключевой ставки Банка России.

Осуществление выплат по Облигациям в связи с изменением значения ключевой ставки Банка России зависит от наступления или ненаступления барьерного события.

Под барьерным событием понимается достижение в Контрольную дату значения ключевой ставки Банка России уровня, превышающего 50 процентов годовых (уровень барьера).

5.3.1.2. Размер выплат по структурной облигации.

А) Размер выплат по Облигации при наступлении барьерного события в Контрольную дату определяется по формуле:

$$K1_A = \text{Nom}A_{\text{last}} * 0,9999 + \text{Fix} + \text{Bonus}, \text{ где:}$$

$K1_A$ - размер выплат на одну Облигацию при ее погашении при наступлении барьерного события в Контрольную дату;

$\text{Nom}A_{\text{last}}$ – значение, равное непогашенной номинальной стоимости одной Облигации по состоянию на Контрольную дату, в рублях;

Fix – процентный купонный доход (п. 5.4.1 Решения о выпуске) на одну Облигацию;

Bonus – Дополнительный доход на одну Облигацию (п.5.4.2 Решения о выпуске).

Значение $K1_A$ определяется с точностью до одной копейки, округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

Б) Размер выплат по Облигации при ненаступлении барьерного события в Контрольную дату определяется по формуле:

$$K2_A = \text{Nom}A_{\text{last}} + \text{Fix} + \text{Bonus}, \text{ где:}$$

$K2_A$ - размер выплат на одну Облигацию при ее погашении при ненаступлении барьерного события в Контрольную дату;

Значение $K2_A$ определяется с точностью до одной копейки, округление производится по правилам математического округления.

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 приходятся 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.

Порядок определения первого купонного периода:

- датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций;
- датой окончания первого купонного периода является 91-й день с даты начала размещения

Облигаций;

- размер процентной ставки на одну Облигацию: 23 процента годовых.

Порядок определения второго и последующих купонных периодов:

- датой начала второго и каждого последующего купонного периода является дата окончания предыдущего купонного периода;
- датой окончания второго и каждого последующего купонного периода наступает в 91-й день с даты окончания каждого предыдущего купонного периода соответственно.
- размер процентной ставки на одну Облигацию: 23 процента годовых.

Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

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

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

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

Nom – непогашенная номинальная стоимость одной Облигации (в рублях) на второй день купонного периода;

$T_{i \text{ начало}}$ – дата начала купонного периода i -ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

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

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

5.4.2. Дополнительный доход

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

Дополнительный доход **выплачивается**:

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

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

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

5.4.2.2. при полном погашении Облигаций класса «А» в соответствии с пп. а) п. 5.2 Решения о выпуске, а также при досрочном погашении Облигаций класса «А» 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 Даты выплаты, указанные в п.5.4.2.1 Решения о выпуске, определяется по формуле:

$$K_{\text{доп}} = (\sum \text{ДС} - \text{RPP}_9) / N_A, \text{ где:}$$

$K_{\text{доп}}$ – размер Дополнительного дохода на одну Облигацию класса «А», выплачиваемый в соответствующую Дату выплаты, 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_9 – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты, направляемая в Дату выплаты на цели, предусмотренные пп. (1) – (9) Порядка распределения поступлений.

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:

$$K_{\text{доп2}} = (\text{sum} \text{ДС} - \text{sum} \text{NomA} - \text{sum} \text{NomB} - \text{sum} \text{C}_A - \text{sum} \text{C}_{\text{Bmin}}) / N_A, \text{ где:}$$

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

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

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

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

$\text{sum} \text{C}_A$ – совокупный размер процентного купонного дохода по купону по всем Облигациям класса «А», подлежащий выплате в дату погашения Облигаций класса «А» (в рублях);

$\text{sum} \text{C}_{\text{Bmin}}$ – Минимальный купон по младшему траншу по всем Облигациям класса «Б» за купонный период, на который приходится дата погашения Облигаций класса «А» (в рублях).

Величина $K_{\text{доп2}}$ 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 «А» рассчитывается для каждой даты, указанной в п.5.4.2(а) Решения о выпуске.

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

$$K_{\text{допmax}} = (\text{ДД} * \text{NomA}_1 + \text{ДД} * \text{NomA}_2 + \dots + \text{ДД} * \text{NomA}_N) - \sum K_{\text{доп. вып}}, \text{ где}$$

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

$$\text{ДД} = ((2\% / 365) * 91) / 100\%$$

NomA_1 – номинальная стоимость Облигаций класса «А» на второй день первого купонного периода.

$NomA_2$ – непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» на второй день второго купонного периода.

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

- (i) купонный период, в дату окончания которого в результате плановой амортизации непогашенная номинальная стоимость одной Облигации класса «А» впервые составит 1 рубль;
- (ii) купонный период, в дату окончания которого Облигации класса «А» погашаются в результате плановой амортизации, если на дату начала такого купонного периода номинальная стоимость Облигаций класса «А» превышала 1 рубль и при этом значение $K_{доп} \geq K_{допmax}$;
- (iii) купонный период, в котором происходит полное погашение Облигаций класса «А» в соответствии с пп. а) п. 5.2 Решения о выпуске / досрочное погашение Облигаций класса «А» 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 «А» в предшествующие Даты выплаты.

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 непогашенная номинальная стоимость одной Облигации класса «А» 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 дохода⁶. 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 «А», если значение

⁶ Во избежание сомнений, при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев Дополнительный доход не выплачивается.

ключевой ставки Банка России будет определено в пределах от 15 процентов годовых до 30 процентов годовых.

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

Эмитент вправе одновременно принять решение о погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», если соблюдаются условия для принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «Б», установленные в решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б». В случае если Эмитентом одновременно принято решение о погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», то погашение таких облигаций осуществляется с учетом очередности, установленной в Решении о выпуске.

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 Неро»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СФО Неро»

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

Эмитент не обязан раскрывать информацию о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

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 выпуске⁷;
- в) будущих денежных требований по договору банковского вклада (депозита), который будет заключен между Эмитентом (вкладчиком) и кредитной организацией, одновременно удовлетворяющей следующим критериям:
 - нахождение на территории Российской Федерации;
 - осуществление деятельности производится только на основании лицензии, выдаваемой Банком России в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;
 - наличие кредитного рейтинга не ниже категории ВВВ;
 - осуществление деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации.

⁷ 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.

Залоговое обеспечение будут составлять все денежные требования по договорам банковского вклада (депозита), которые будут заключены после государственной регистрации Решения о выпуске Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе заключать договоры банковского вклада (депозита) в целях повышения и (или) поддержания кредитоспособности специализированного финансового общества.

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

- заключаются с кредитной организацией, осуществляющей свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» и другим применимым законодательством Российской Федерации;
- денежные средства на счет вклада (депозита) перечисляются с Залогового счета;
- условия договора банковского вклада (депозита) предусматривают, что вклад (депозит) и начисленные на него проценты, возвращаются Эмитенту (вкладчику) исключительно на Залоговый счет;
- условия договора банковского вклада (депозита) предусматривают возможность досрочного возврата денежных средств (расторжение договора банковского вклада (депозита)).

По состоянию на дату подписания Решения о выпуске Эмитентом приобретены денежные права требования из кредитных договоров, остаток долга по которым составляет 925 050 292,33 рубля.

Стоимость заложенного имущества:

925 050 292,33 рубля.

Стоимость заложенного имущества, которую составляют денежные требования Эмитента по Залоговому счету и денежные требования по договору банковского вклада (депозита), который будет заключен между кредитной организацией и Эмитентом (вкладчиком) на конкретную дату, определяется как совокупный размер денежных средств на данном Залоговом счете Эмитента и денежных средств, размещенных по договору банковского вклада (депозита), на такую дату.

Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом обеспечивается исполнение всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» 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.

Страхование предмета залога:

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 «А» 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 «А» и решением о выпуске Облигаций класса «Б». Представитель владельцев облигаций соответствующего выпуска облигаций Эмитента обращается с требованием в суд об обращении взыскания на Залоговое обеспечение на основании решения общего собрания владельцев облигаций соответствующего выпуска облигаций Эмитента с учетом положений следующего абзаца.

До даты принятия к производству судом искового заявления об обращении взыскания на Залоговое обеспечение, поданного представителем владельцев Облигаций по классу «А» или владельцами Облигаций класса «А» (если такое право возникло у владельцев Облигаций класса «А» 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 «А», 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 «А» 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 взыскания на Залоговое обеспечение, а также номер и дату судебного акта с указанием даты вступления его в законную силу, которым удовлетворены соответствующие требования. Представитель владельцев Облигаций класса «Б» при направлении распоряжения на списание денежных средств с Залогового счета должен предоставить Банку залогового счета информацию об удовлетворении требований владельцев Облигаций класса «А» 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 облигаций⁸, а также (в) процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) облигаций или 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 «А» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б».

Если сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, превышает размер обеспеченных залогом требований по Облигациям класса «А» 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 «А», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» осуществляется в следующем порядке:

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

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, и оставшаяся после погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» окажется меньше суммы, на получение которой

⁸ В том числе Дополнительного дохода по Облигациям класса «А», рассчитываемого в соответствии с п. 5.4.2 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»

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 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 «А» в пользу владельцев Облигаций класса «А» в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, перечисляются на специальный счет представителя владельцев Облигаций класса «А» 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 «А»;
- в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А», – в общую собственность владельцев Облигаций класса «Б».

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

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

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

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

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по двум выпускам облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями - Облигациям класса «А» 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 «А» и Облигациям класса «Б»	Без ограничения	Без ограничения
2.	Выплата вознаграждения и иных сумм управляющей организации Эмитента	4 000 000 (Четыре миллиона)	В год ⁹
3.	Иные расходы, прямо не перечисленные в настоящей	10 000 000	

⁹ Под годом для целей настоящей таблицы понимается период, равный 365 (триста шестьдесят пять) дней с даты начала размещения Облигаций класса «А». Лимиты после истечения года восстанавливаются.

	таблице и связанные с уставной деятельностью Эмитента ¹⁰ .	(Десять миллионов)	
4.	Оплата вознаграждения лицу, осуществляющему функции Расчетного агента	3 000 000 (Три миллиона)	
5.	Оплата вознаграждения аудитору Эмитента	1 000 000 (Один миллион)	
6.	Оплата вознаграждения и иных сумм представителю владельцев Облигаций класса «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б»	1 100 000 (Один миллион сто тысяч)	
7.	Оплата вознаграждений лицам, оказывающим услуги по раскрытию информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации	100 000 (Сто тысяч)	
8.	Оплата вознаграждений лицам, осуществляющим функции Сервисных агентов ¹¹	60 000 000 (Шестьдесят миллионов)	
9.	Оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в т.ч. за нотариальные действия (услуги) и совершения исполнительных надписей, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания по Активам	25 000 000 (Двадцать пять миллионов)	
10.	Оплата вознаграждений лицам, осуществляющим функции сервисных компаний по архивному хранению и обработке архивных документов	2 000 000 (Два миллиона)	С даты размещения Облигаций класса «А» до даты погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»
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	3 000 000 (Три миллиона)	
13.	Расходы в пользу лица, осуществляющего централизованный учет прав на Облигации класса «А» и/или Облигации класса «Б»	3 000 000 (Три миллиона)	
14.	Расходы, связанные с допуском облигаций Эмитента к торгам или листингом и поддержанием листинга облигаций Эмитента, а также услуг маркет-мейкера	1 000 000 (Один миллион)	
15.	Оплата вознаграждения платежным системам, к которым подключен Эмитент	3 000 000 (Три миллиона)	
16.	Оплата вознаграждения консультантам Эмитента за	5 000 000	

¹⁰ 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 «А», Облигаций класса «Б» и Активов.

¹¹ Во избежание сомнений под **Сервисным агентом** понимается организация, не являющаяся кредитором, которая на основании договора с Эмитентом осуществляет взыскание просроченной задолженности по Активам на досудебной стадии, на судебной стадии в порядке приказного и/или искового судопроизводства, а также на стадии исполнительного производства, представление интересов Эмитента в судебных и государственных органах, обработку входящих писем и запросов, совершение дополнительных действий, включая организацию розыска, изъятия, реализации залогового или арестованного имущества как в рамках исполнительного производства, так и при реализации залогового имущества в добровольном/внесудебном порядке. Осуществляет сервисное обслуживание по учету размера задолженности и расчетов (ведение расчетов задолженностей на основании информации о полученных платежах), а также подготовку и направление данных для предоставления в БКИ.

	юридические услуги по сопровождению сделки по секьюритизации портфеля денежных требований из кредитных договоров, за услуги подготовки документов (в т.ч. Решения о выпуске (PoB)), услуги подачи документов для регистрации в контролирующие органы, услуги внесения изменений (доработки) в документы (PoB), за консультационные и организационные услуги	(Пять миллионов)	
17.	Оплата вознаграждения за IT услуги (в т.ч. разработка, доработка, сопровождение и др.), предоставление IT инфраструктуры (аренда вычислительных мощностей, облачных систем и др.), оплата лицензий и доступа к ПО	30 000 000 (Тридцать миллионов)	
18.	Возврат (перечисление) по требованиям третьих лиц денежных средств, ранее полученных Эмитентом на любой из его банковских счетов и (или) зачисленных на Залоговый счет Эмитента (в т.ч. в составе иных платежей), которые принадлежат на законном основании таким третьим лицам	В размере суммы требования	
19.	Исполнение обязательств по Кредиту для приобретения дополнительных активов	4 000 000 000 (Четыре миллиарда)	
20.	Перечисление (размещение) средств во вклад (депозит) в соответствии с договором банковского вклада (депозита)	800 000 000 (восемьсот миллионов)	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:

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

- денежное требование возникло из кредитного договора;
- 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 «А» 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.

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.

У Эмитента на хранении находятся (будут находиться):

1. подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по кредитным договорам;
2. подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по договору Залогового счета;
3. подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по договорам банковского вклада.

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 «А» и/или владельцев Облигаций класса «Б» отсутствует право требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций¹²;
- срок уступки денежных требований – в дату исполнения обязательств цессионарием по оплате покупной цены по договору уступки;
- размер цены продажи: не менее 0,5 % от остатка основного долга по уступаемым Активам;
- договор уступки содержит условие, согласно которому покупная цена за уступаемые Активы зачисляется на Залоговый счет.

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

Информация о размере остатка основного долга по всем Активам на дату начала размещения Облигаций класса «А» раскрывается Эмитентом не позднее следующего дня с даты начала размещения Облигаций класса «А» 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 «А» и/или владельцев Облигаций класса «Б» отсутствует право требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций¹³.

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 «А».

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

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

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

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

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

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

¹² 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.

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.

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

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

Не применимо. Эмитент является специализированным финансовым обществом, которое осуществляет эмиссию структурных облигаций.

7.3.2. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием:

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.3.3. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным поручительством:

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными поручительством.

7.3.4. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным гарантией:

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными гарантией.

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

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А». 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.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» будет совпадать с датой начала размещения Облигаций класса «Б».

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 «А» владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение переменного процентного купонного дохода, размер которого определяется по следующей формуле (далее – **«Переменный купон по младшему траншу»**):

$K_B = (\sum DC - RPP_{12}) / N_B$, 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);

ΣDC – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты, и перечисленных на Залоговый счет Эмитента до такой даты;

RPP_{12} – сумма Поступлений за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате выплаты, направляемая в Дату выплаты 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» в случае, если значение ключевой ставки Банка России будет определено в пределах от 15 процентов годовых до 30 процентов годовых:

- одновременно с принятием решения о погашении Облигаций класса «А»;
- после полного погашения Облигаций класса «А».

Эмитент имеет право принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций класса «Б» не позднее, чем за 15 дней до даты досрочного погашения Облигаций класса «Б».

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»

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

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 и/или иные договоры, необходимые для исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами.

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 относящуюся к такому периоду Дату выплаты 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, нотариальными действиями (услугами) и совершением исполнительных надписей, 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 «А» и/или Облигациям класса «Б»;
 - (vi) возвратом (перечислением) по требованиям третьих лиц денежных средств, ранее полученных Эмитентом на любой из его банковских счетов и (или) 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 «А» и депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Облигации класса «Б»;
 - (iv) представителю владельцев Облигаций класса «А» и представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
 - (v) Сервисному агенту;
 - (vi) бирже, осуществившей листинг Облигаций класса «А»;
 - (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 «А»;

- (5) выплата Минимального купона по младшему траншу;
- (6) пополнение:
 - Резерва специального назначения до Необходимого размера РСН;
 - Резерва № 3 до Необходимого размера резерва № 3;
- (7) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в размере, определенном в п.5.2. решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»;
- (8) пополнение Резерва № 2 до Необходимого размера резерва № 2. Начиная с даты погашения Облигаций класса «А» (включительно) сумма Поступлений, направляемая для распределения в порядке данной очереди, не может быть выше нуля;
- (9) исполнение обязательств по Сделке для поддержания кредитоспособности;
- (10) выплата Дополнительного дохода;
- (11) пополнение Резерва № 2 до Необходимого размера резерва № 2. До даты погашения Облигаций класса «А» (не включая указанную дату) сумма Поступлений, направляемая для распределения в порядке данной очереди, не может быть выше нуля;
- (12) исполнение обязательств по Кредиту для приобретения дополнительных активов;
- (13) выплата Переменного купона по младшему траншу.

12.2. Резервы эмитента

12.2.1 Резервный фонд специального назначения

Размер резервного фонда специального назначения определяется в дату окончания каждого Расчетного периода по формуле (по тексту - «**Необходимый размер РСН**»):

$$PCN = RPP_3 * 0,2 + \sum K, \text{ где}$$

PCN – Необходимый размер РСН. Размер рассчитывается с точностью до одной копейки, округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа.

RPP₃ – сумма Поступлений за Расчетный период, которая направляется в Дату выплаты, относящуюся к 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) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений).

$\sum K$ – размер процентного купонного дохода по Облигациям класса «А» (без учета Дополнительного дохода), подлежащего выплате в купонном периоде, следующим за купонным периодом, на который приходится дата окончания Расчетного периода.

Средства резервного фонда специального назначения могут быть использованы только на цели, указанные в пп. (1) – (5) Порядка распределения поступлений (за исключением целей, указанных в частях (i) и (vi) пп. (2) Порядка распределения поступлений) и при условии, что иных Поступлений для оплаты указанных расходов недостаточно, а также для перечисления (размещения) во вклад (депозит) в соответствии с договором банковского вклада (депозита).

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

Если фактический размер резервного фонда специального назначения превышает Необходимый размер РСН, то денежные средства в размере такого превышения исключаются из состава резервного фонда специального назначения и распределяются в составе Поступлений (включается в расчет показателя $\sum DC$).

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

Эмитент начинает формировать резерв для погашения облигаций:

- в дату, в которую номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» в результате плановой амортизации составит 1 рубль;
- в Дату выплаты купонного периода, в котором осуществлено погашение Облигаций класса «А».

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

- $\sum NomA$ - с даты, в которую непогашенная номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» в результате плановой амортизации составит 1 рубль, и до даты полного погашения Облигаций класса «А»,
- $\sum NomB$ - с Даты выплаты купонного периода, в котором осуществлено погашение Облигаций класса «А».

Для целей настоящего пункта Решения о выпуске значение $\sum NomA$ равно совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «А» 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 «А».

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. При этом до даты погашения Облигаций класса «А» пополнение резерва № 2 до Необходимого размера резерва № 2 осуществляется в соответствии с пп. (8) Порядка распределения поступлений, а начиная с даты погашения Облигаций класса «А» - в соответствии с пп.(11) Порядка распределения поступлений.

В Дату выплаты, в которую расчетная величина $K_{доп} \geq K_{допmax}$, денежные средства, составляющие резерв №2, исключаются из состава Резерва №2 и распределяются в составе Поступлений (включается в расчет показателя $\sum ДС$ для целей определения размера выплат в соответствии с Порядком распределения в такую Дату выплаты). В указанную Дату выплаты резерв №2 восполняется (но не более Необходимого размера резерва № 2) в соответствии с Порядком распределения поступлений при условии, что денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным порядком, достаточно для восполнения резерва № 2.

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

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

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

$$P = ИП/12$$

P – Необходимый размер резерва № 3.

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

Резерв сумм, полученных Эмитентом излишне уплаченных и невыясненных платежей формируется на Залоговом счете Эмитента.

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

Если фактический размер Резерва №3 менее Необходимого размера резерва № 3, то Резерв № 3 восполняется до Необходимого размера резерва № 3 в соответствии с Порядком распределения поступлений в Дату выплаты,

относящуюся к 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 Расчетному периоду (включается в расчет показателя Σ ДС).

12.3. Кредит для приобретения дополнительных активов.

Допускается заключение Эмитентом кредитных договоров и/или договоров займа, которые представляются Эмитенту после начала размещения Облигаций класса «А» 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 «А»;
- г) условиями Кредита для приобретения дополнительных активов должно быть предусмотрено, что в случае нарушения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» выплаты (исполнение) по Кредиту для приобретения дополнительных активов не производятся до устранения Эмитентом допущенных нарушений по Облигациям класса «А».

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

12.4. 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 «А» до 1 рубля и формирования всех необходимых резервов, предусмотренных главой 12 Решения о выпуске, или б) погашения Облигаций класса «А» в дату погашения (в случае если номинальная стоимость Облигаций класса «А» 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.

12.5. Порядок обращения Облигаций.

Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, действующего законодательства Российской Федерации.

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

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

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

Nom 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).

12.6. Сведения об обращении облигаций.

Законодательством Российской Федерации, нормативными актами Биржи, 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).