

Утвержден решением единственного участника
Общества с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество ТБ-4»,
принятым «4» июля 2025 года, решение от «4» июля
2025 года № 2

Банк России

(Банк России или наименование регистрирующей
организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество ТБ-4»**

Облигации с залоговым обеспечением

*неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением
денежными требованиями класса «А1» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей
каждая со сроком погашения 21 октября 2032 года*

*неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением
денежными требованиями класса «А2» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей
каждая со сроком погашения 21 октября 2032 года*

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

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

Исполнение обязательств по облигациям настоящих выпусков обеспечивается залогом денежных требований в соответствии с условиями, установленными в решениях о выпуске облигаций и указанными в настоящем проспекте облигаций.

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям настоящих выпусков в форме залога денежных требований, является эмитент.

Руководитель юридического направления (рынки капиталов) АКРА РМ (ООО) по доверенности № ТБ4-1 от 2 июня 2025 года, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета б/н от 30 апреля 2025 года

И.А. Прохоренко

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)	7
1.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	7
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	8
1.3. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА	9
1.3-1. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А1»	10
1.3-2. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А2»	12
1.4. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	15
1.5. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	15
1.6. ЦЕЛИ РЕГИСТРАЦИИ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ.....	19
1.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА	19
1.8. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	20
2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	22
2.1. ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	22
2.2. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭМИТЕНТА	22
2.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ, ИМЕЮЩИХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ	22
2.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ДЕБИТОРАХ, ИМЕЮЩИХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ	22
2.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА	22
2.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИСТОРИИ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ЕГО ПОЛОЖЕНИИ В ОТРАСЛИ	22
2.7. СВЕДЕНИЯ О ПЕРСПЕКТИВАХ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА	22
2.8. СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ	22
3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА.....	46
3.1. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	46
3.2. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	47
3.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА.....	48
3.4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ОТВЕТСТВЕННЫХ В ЭМИТЕНТЕ ЗА ОРГАНИЗАЦИЮ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, ВНУТРЕННЕГО АУДИТА	48
3.5. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ ЭМИТЕНТА И РАБОТНИКАМИ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА.....	48
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА.....	49
4.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ, ЧЛЕНОВ) ЭМИТЕНТА	49

4.2.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦАХ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО РАСПОРЯЖАТЬСЯ ГОЛОСАМИ, ПРИХОДЯЩИМИСЯ НА ГОЛОСУЮЩИЕ АКЦИИ (ДОЛИ, ПАИ), СОСТАВЛЯЮЩИЕ УСТАВНОЙ (СКЛАДОЧНЫЙ) КАПИТАЛ (ПАЕВОЙ ФОНД) ЭМИТЕНТА	49
4.3.	СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, СУБЪЕКТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА («ЗОЛОТОЙ АКЦИИ»).....	50
5.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	51
5.1.	ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ.....	51
5.2.	СВЕДЕНИЯ О РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА	51
5.3.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫМИ ОБЩЕСТВАМИ.....	51
5.4.	СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	52
5.5.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ И ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА	52
5.6.	СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	52
5.7.	СВЕДЕНИЯ О НЕИСПОЛНЕНИИ ЭМИТЕНТОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	52
5.8.	СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	52
5.9.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРЕ ЭМИТЕНТА	52
5.10.	ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	54
6.	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	55
6.1.	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ)	55
6.2.	БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	55
7.	СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ	56
7-1.	ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A1».....	56
7.1.	ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП), ИНЫЕ ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ПРИЗНАКИ ЦЕННЫХ БУМАГ	56
7.2.	УКАЗАНИЕ НА СПОСОБ УЧЕТА ПРАВ.....	56
7.3.	НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА	57
7.4.	ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА.....	57
7.5.	ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ.....	60
7.6.	СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ	76
7.7.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, АДАПТАЦИОННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ОБЛИГАЦИЯХ КЛИМАТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА.....	77
7.8.	СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	77
7.8(1).	СВЕДЕНИЯ О КОМПЕТЕНЦИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ.....	78
7.9.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	78
7.10.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	78
7-2.	ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A2».....	100
7.1.	ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП), ИНЫЕ ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ПРИЗНАКИ ЦЕННЫХ БУМАГ	100
7.2.	УКАЗАНИЕ НА СПОСОБ УЧЕТА ПРАВ.....	100
7.3.	НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА	101
7.4.	ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА.....	101
7.5.	ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ.....	104

7.6.	СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ	121
7.7.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, АДАПТАЦИОННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ОБЛИГАЦИЯХ КЛИМАТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА	121
7.8.	СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	121
7.8(1).	СВЕДЕНИЯ О КОМПЕТЕНЦИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	122
7.9.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	123
7.10.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	123
8.	УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	145
8-1.	ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A1».....	145
8.1.	КОЛИЧЕСТВО РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	145
8.2.	СРОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	145
8.3.	ПОРЯДОК ПРИОБРЕТЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ПРИ ИХ РАЗМЕЩЕНИИ	145
8.4.	ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ЭМИТЕНТОМ ИНФОРМАЦИИ О ВЫПУСКЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОМ ВЫПУСКЕ) ЦЕННЫХ БУМАГ	146
8.5.	СВЕДЕНИЯ О ДОКУМЕНТЕ, СОДЕРЖАЩЕМ ФАКТИЧЕСКИЕ ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЙ ПРЕДСТАВЛЯЕТСЯ ПОСЛЕ ЗАВЕРШЕНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	146
8.6.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	146
8-2.	ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A2».....	146
8.1.	КОЛИЧЕСТВО РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	146
8.2.	СРОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	146
8.3.	ПОРЯДОК ПРИОБРЕТЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ПРИ ИХ РАЗМЕЩЕНИИ	146
8.4.	ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ЭМИТЕНТОМ ИНФОРМАЦИИ О ВЫПУСКЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОМ ВЫПУСКЕ) ЦЕННЫХ БУМАГ	147
8.5.	СВЕДЕНИЯ О ДОКУМЕНТЕ, СОДЕРЖАЩЕМ ФАКТИЧЕСКИЕ ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЙ ПРЕДСТАВЛЯЕТСЯ ПОСЛЕ ЗАВЕРШЕНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	147
8.6.	ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	147
9.	СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	148
9-1.	ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A1».....	148
9.1.	СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ..	148
9.2.	ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	148
9.3.	УСЛОВИЯ ПОРУЧИТЕЛЬСТВА, КОТОРЫМ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	148
9.4.	УСЛОВИЯ НЕЗАВИСИМОЙ ГАРАНТИИ, КОТОРОЙ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	148
9.5.	УСЛОВИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОЙ ГАРАНТИИ, КОТОРОЙ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	148
9.6.	УСЛОВИЯ ЗАЛОГА, КОТОРЫМ ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ.....	149
9.7.	УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ	162
9.8.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ С ЗАЛОГОВЫМ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ ДЕНЕЖНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ	162
9.9.	ОЧЕРЕДНОСТЬ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ С ОДНИМ И ТЕМ ЖЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ.....	168

9-2. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A2».....	176
9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям..	176
9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям	177
9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям....	177
9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	177
9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....	177
9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....	177
9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	191
9.8. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями	191
9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением.....	197
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 – ВСТУПИТЕЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 АПРЕЛЯ 2025 ГОДА	206

1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)

1.1. Общие положения

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (далее – **Эмитент, Общество**) зарегистрировано в качестве юридического лица 30 апреля 2025 года. В соответствии со статьей 15 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и пунктом 36 Приказа Минфина РФ от 29 июля 1998 года № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», по общему правилу, первым отчетным годом является период с даты государственной регистрации экономического субъекта по 31 декабря того же календарного года включительно. Соответственно, первым отчетным годом для Эмитента является период с 30 апреля 2025 года по 31 декабря 2025 года.

Поскольку на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг (далее – **Проспект ценных бумаг**) не завершен ни один отчетный период, к Проспекту ценных бумаг приложена вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента по состоянию на 30 апреля 2025 года (вместе с аудиторским заключением) (далее – **Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента**), на основании которой в Проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Эмитент является специализированным обществом и в соответствии с Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – **Закон о рынке ценных бумаг**), Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» не обязан составлять финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (**МСФО**) и не обязан составлять, и (или) представлять и (или) публиковать финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

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

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

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

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

Объем прав по Облигациям класса «A1» и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев Облигаций класса «A1» о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев Облигаций класса «A1», сведения о котором приведены в пункте 7.8 подраздела 7-1 настоящего Проспекта ценных бумаг (далее – **Представитель владельцев Облигаций класса «A1»**), о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев Облигаций класса «A1» ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Закона о рынке ценных бумаг решение общего собрания владельцев Облигаций класса «A1» является обязательным для всех владельцев Облигаций класса «A1», в том числе для владельцев Облигаций класса «A1», которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Объем прав по Облигациям класса «A2» и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев Облигаций класса «A2» о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев Облигаций класса «A2», сведения о котором приведены в пункте 7.8 подраздела 7-2 настоящего Проспекта ценных бумаг (далее – **Представитель владельцев Облигаций класса «A2»**), о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев Облигаций класса «A2» ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Закона о рынке ценных бумаг решение общего собрания владельцев Облигаций класса «A2» является обязательным для всех владельцев Облигаций класса «A2», в том числе для владельцев Облигаций класса «A2», которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: «Special purpose entity TB-4» Limited Liability Company.

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ООО «СФО ТБ-4».

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: «SPE TB-4» LLC.

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, г. Москва.

Адрес эмитента: Российская Федерация, 125375, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, Большой Гнезниковский переулок, д. 1, стр. 2.

Способ и дата создания эмитента: Эмитент создан в качестве юридического лица 30 апреля 2025 года путем учреждения.

Случаи изменения полного фирменного наименования (для коммерческих организаций), наименования (для некоммерческих организаций), а также о реорганизации эмитента: с даты создания Эмитента (30 апреля 2025 года) наименования Эмитента не изменялись, реорганизация Эмитента не проводилась.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента: 1257700206224.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: 9703211185.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента: Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в качестве юридического лица с ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.1 Закона о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента. Целями и предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также – **денежные требования**), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения облигаций, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и статьей 6 устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом облигациям. При наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций.

Код основного отраслевого направления деятельности Эмитента согласно ОКВЭД: 64.99 – Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные Эмитенту: 66.12.3 – Деятельность эмиссионная, 70.22 – Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность и зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве.

Ценные бумаги, в отношении которых составлен настоящий Проспект ценных бумаг, не являются акциями или ценными бумагами, конвертируемыми в акции.

Эмитент не составляет и не раскрывает консолидированную финансовую отчетность.

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

Настоящий Проспект ценных бумаг подготовлен в отношении двух выпусков ценных бумаг.

Настоящий Проспект ценных бумаг не является проспектом ценных бумаг, регистрируемым впоследствии.

1.3-1. Облигации класса «А1»

Для целей настоящего пункта 1.3-1 термины «Облигации» и «Облигации выпуска» означают Облигации класса «А1», а термин «Решение о выпуске ценных бумаг» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1».

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (ранее и далее – **Облигации, Облигации выпуска, Облигации класса «А1»**), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (далее – **Эмитент**) по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (ранее и далее – **Облигации класса «А2»**) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее – **Облигации класса «Б»**), обеспеченным залогом того же залогового обеспечения.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигаций не предусматривается.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

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

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

- (а) право на получение номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном решением о выпуске Облигаций (далее – **Решение о выпуске ценных бумаг**), преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «А2» номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и владельцами Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом того же залогового обеспечения;
- (б) право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения размера и выплаты которого указаны в пунктах 5.4, 5.5 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» владельцами Облигаций класса «А2» и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (г) все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на

Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;

- (д) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям в соответствии с действующим законодательством;
- (е) право обращаться в суд или Арбитражный суд города Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту;
- (ж) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога. Указанные требования владельцев Облигаций выпуска удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б»;
- (з) равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;
- (и) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигациям в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога, с учетом иных положений Решения о выпуске ценных бумаг;
- (к) право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг;
- (л) право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Несмотря на назначение Представителя владельцев Облигаций класса «А1», сведения о котором указаны в пункте 9 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.8 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг, каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе реализовывать любые перечисленные в пункте 4 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.4.3 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из таких прав, в индивидуальном порядке.

Владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «А1» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «А1» вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

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

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

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) физического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям:

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований. Залогодателем является Эмитент (Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4»).

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения об Облигациях класса «А1» раскрыты в подразделе 7-1 раздела 7 Проспекта ценных бумаг, а сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям класса «А1», и об условиях такого обеспечения – в подразделе 9-1 раздела 9 Проспекта ценных бумаг.

1.3-2. Облигации класса «А2»

Для целей настоящего пункта 1.3-2 термины «Облигации» и «Облигации выпуска» означают Облигации класса «А2», а термин «Решение о выпуске ценных бумаг» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (ранее и далее – **Облигации, Облигации выпуска, Облигации класса «А2»**), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (ранее и далее – **Эмитент**) по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (ранее и далее – **Облигации класса «А1»**) и преимущественно перед обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (ранее и далее – **Облигации класса «Б»**), обеспеченным залогом того же залогового обеспечения.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигаций не предусматривается.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

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

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

- (а) право на получение номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном решением о выпуске Облигаций (далее – **Решение о выпуске ценных бумаг**), после получения владельцами Облигаций класса «А1» номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом того же залогового обеспечения;
- (б) право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения размера и выплаты которого указаны в пунктах 5.4, 5.5 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг, после получения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (г) все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- (д) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям в соответствии с действующим законодательством;
- (е) право обращаться в суд или Арбитражный суд города Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту;
- (ж) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога. Указанные требования владельцев Облигаций выпуска удовлетворяются Эмитентом после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- (з) равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового

возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;

- (и) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигациям в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога, с учетом иных положений Решения о выпуске ценных бумаг;
- (к) право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг;
- (л) право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям допускается только после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «A1».

Несмотря на назначение Представителя владельцев Облигаций класса «A2», сведения о котором указаны в пункте 9 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.8 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг, каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе реализовывать любые перечисленные в пункте 4 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.4.3 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из таких прав, в индивидуальном порядке, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям допускается только после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «A1».

Владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «A2» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения и погашения Облигаций класса «A1» владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «A2» вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

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

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

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) физического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям:

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований. Залогодателем является Эмитент (Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4»).

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения об Облигациях класса «А2» раскрыты в подразделе 7-2 раздела 7 Проспекта ценных бумаг, а сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям класса «А2», и об условиях такого обеспечения – в подразделе 9-2 раздела 9 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Условия размещения Облигаций класса «А1» отсутствуют в Проспекте ценных бумаг и будут содержаться в отдельном документе (далее – **Условия размещения Облигаций класса «А1»**), который публикуется Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1».

Условия размещения Облигаций класса «А2» отсутствуют в Проспекте ценных бумаг и будут содержаться в отдельном документе (далее – **Условия размещения Облигаций класса «А2»**), который публикуется Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», Эмитент направит на оплату прав (требований) в соответствии с соглашениями об уступке прав (требований) (далее – **Соглашения об уступке прав (требований)**), заключаемыми с Акционерным обществом «ТБанк» (ОГРН 1027739642281).

Процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска: не менее 99%.

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг: на основании Соглашений об уступке прав (требований) Эмитент приобретает права (требования), которые будут составлять залоговое обеспечение по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг: средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», Эмитент планирует направить на выплату покупной цены за права (требования), которые

будут составлять залоговое обеспечение по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

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

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

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

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

Величина дополнительного финансирования и его источники (если, по мнению эмитента, ожидаемых поступлений по итогам эмиссии будет недостаточно для финансирования всех предполагаемых целей): одновременно с размещением Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» Эмитент планирует разместить Облигации класса «Б». Величина финансирования в результате размещения Облигаций класса «Б» будет достаточна для покрытия разницы между суммой денежных средств, необходимых для выплаты покупной цены за права (требования), которые будут составлять залоговое обеспечение по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», приобретаемые в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований), и суммой денежных средств, привлеченных в результате эмиссии Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

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

Показатели	2025	2026	2027	2028
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	1 264	883	611	409
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.	1 260	810	532	379
Средства, остающиеся в распоряжении специализированного	4	73	79	30

финансового общества, млн. руб.				
Отношение средств, остающихся в распоряжении специализированного финансового общества, к общей сумме поступлений, %	0,29	8,23	12,90	7,28
Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат), %	100,3	109,0	114,8	107,9

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- (а) в пункте 7.3.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», пункте 7.3.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и пункте 9.6.2 подраздела 9-1 и пункте 9.6.2 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг Эмитент установил, что Фактический размер портфеля **не может** быть менее суммы номинальных стоимостей размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» к Эмитенту переходят денежные требования к Заемщикам по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров в размере **не менее** 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей, при этом информация о **Фактическом размере портфеля**, перешедшем к Эмитенту, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», а также в дату окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». В связи с этим, для целей расчета показателей в таблице сведения приведены исходя из условия о минимальной прогнозируемой сумме денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров на дату начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», указанной в пункте 7.3.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», пункте 7.3.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и пункте 9.6.2 подраздела 9-1 и пункте 9.6.2 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг (то есть не менее 1 000 000 000 рублей), и соответствующей ей минимальной сумме номинальных стоимостей Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- (б) процентные ставки по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, являются фиксированными;

- (в) Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1» формирует следующие резервы:
- неамортизируемый резерв на непредвиденные расходы в размере 500 000 (Пятисот тысяч) рублей;
 - амортизируемый резерв специального назначения, формируемый в соответствии с пунктом 12 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», пунктом 12 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и пунктом 7.10 подраздела 7-1 и пунктом 7.10 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг, который подлежит амортизации в порядке, определяемом в соответствии с пунктом 12 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», пунктом 12 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и пунктом 7.10 подраздела 7-1 и пунктом 7.10 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг;
- (в) средства, остающиеся в распоряжении Эмитента, включают в себя остаток на начало каждого года;
- (г) полное досрочное погашение Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента производится в Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А2» станет равной или меньше 10 (Десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» на дату окончания размещения Облигаций класса «А2», или в любую последующую Дату выплаты;
- (д) поступления включают в себя средства от размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», поступления в счет исполнения обязательств по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту (поступления в виде погашения основного долга и процентов по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту);
- (е) расходы включают в себя затраты по организации выпуска Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», в т.ч. выплату процентного (купонного) дохода и погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», операционные расходы, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и НРД (как таковые определены в настоящем Проспекте ценных бумаг), оплата услуг, связанных с организацией торгов Облигациями класса «А1» и Облигациями класса «А2», расходы по присвоению и поддержанию рейтинга, а также иные расходы, указанные в пункте 9.6.5 подраздела 9-1 и в пункте 9.6.5 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг, а также в пункте 7 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и в пункте 7 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

Как видно из расчета приведенных показателей на 2025 – 2028 гг., при принятии вышеперечисленных допущений, доходы по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям

класса «А1» и Облигациям класса «А2», осуществлять затраты по обслуживанию данных требований и производить иные необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость вплоть до полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Источники поступления денежных средств, за счет которых эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по размещаемым облигациям: учитывая специальный статус Эмитента, источником его будущих доходов являются поступления денежных средств по правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту. Описание залогового обеспечения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» приводится в разделе 9 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Эмитент не осуществляет дополнительную идентификацию выпуска Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития» или «облигации климатического перехода».

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

Настоящий Проспект ценных бумаг не составлен в отношении программы (программ) облигаций.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Настоящий Проспект ценных бумаг не является проспектом ценных бумаг, регистрируемым впоследствии (после регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, либо после регистрации программы облигаций).

Регистрация Проспекта ценных бумаг не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Ценные бумаги, в отношении которых составлен настоящий Проспект ценных бумаг, не являются акциями.

Регистрация Проспекта ценных бумаг не осуществлена в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Закона о рынке ценных бумаг, о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг.

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

Основные риски, связанные с эмитентом, в том числе свойственные исключительно эмитенту, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски (в случае их

наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

По мнению Эмитента, к основным рискам, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», относится указанный ниже риск:

Кредитный риск по требованиям, принадлежащим Эмитенту. Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту. Неисполнение обязательств (дефолт) по потребительским кредитам может быть вызван как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы заемщиков), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение инфляции и др.).

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим. Подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент не составляет и не раскрывает консолидированную финансовую отчетность.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

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

В соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг, полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы коммерческой организации, соответствующей требованиям статьи 15.3 Закона о рынке ценных бумаг. Управляющая организация действует на основании решения единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя № 1 от 22 апреля 2025 года) и в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета б/н от 30 апреля 2025 года.

Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью).

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО).

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.

ИНН: 9705115279.

ОГРН: 1187746164407.

Номер телефона юридического лица: +7 (495) 287-70-55.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Представителем Управляющей организации, подписавшим данный Проспект ценных бумаг, является: Прохоренко Илья Александрович, 1995 года рождения, работающий в должности Руководителя юридического направления (рынки капиталов) по основному месту работы в АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью).

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

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

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

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

2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение

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

2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

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

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

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

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

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

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

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

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

Подробное описание рисков, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента, а также рисков, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента, с указанием возможных последствий реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности Эмитента, приведено далее в пунктах 2.8.1 – 2.8.10 Проспекта ценных бумаг.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным. Потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное

мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте. Каждый из указанных рисков может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2». Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2».

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации класса «A1» и Облигации класса «A2» исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

Эмитент не составляет и не раскрывает консолидированную финансовую отчетность.

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

Эмитентом не утвержден отдельный документ, содержащий политику управления рисками.

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности, прежде всего путем соблюдения положений действующего законодательства.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):

Согласно требованиям Закона о рынке ценных бумаг, а также уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных статьей 3 устава Эмитента. Согласно пункту 2.1 устава Эмитента, целями и предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам,

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

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке потребительского кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относится следующий риск:

Кредитный риск по требованиям, принадлежащим Эмитенту:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту. Неисполнение обязательств (дефолт) по потребительским кредитам может быть вызван как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы заемщиков), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение инфляции и др.).

По данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат) после финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения вплоть до 2007 года. Реальные денежные доходы населения (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен) в процентах к предыдущему году составляли 84% в 1998 г., 111% в 2002 году и 102,4% в 2008 году.

С начала IV квартала 2008 года рост реальных доходов населения замедлился, а в январе – феврале 2009 года снизился на 7,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основной причиной снижения доходов населения явился мировой финансовый кризис, что отразилось в снижении уровня заработных плат населения и массовых сокращениях рабочих мест.

Тем не менее, по оценке Росстата по итогам 2009 года рост реальных располагаемых денежных доходов по сравнению с 2008 годом составил 1,9%. 2010 год характеризовался восстановительной динамикой доходов населения и постепенным повышением уровня жизни. По данным Росстата, реальные располагаемые денежные доходы в 2010 году увеличились на 4,2%. Уровень безработицы в ноябре 2010 года составил 6,7%, что ниже на 2,5 п.п. по сравнению с январем 2010 года и на 1,1 п.п. по сравнению с аналогичным периодом 2009 года. При этом реальные располагаемые денежные доходы (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен) в ноябре 2010 года, по сравнению с соответствующим периодом 2009 года, увеличились на 2,6 п.п.

2011 год также характеризовался восстановительной динамикой доходов населения и постепенным повышением уровня жизни. Уровень безработицы в 2011 году составил 6,6%, что ниже на 0,9% уровня 2010 года. По состоянию на июнь 2012 года безработица составила 5,4%, что является самым низким месячным показателем с 2008 года. Тем не менее, следует отметить, что несмотря на номинальный рост в 2011 году, реальные располагаемые доходы продемонстрировали самые низкие темпы годового роста с 2000 года – всего 0,8%. Для сравнения в 2010 году – 5,1%, и даже в 2009 – 3,1%.

Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в 2011 году составила 23 693 рублей и, по сравнению с 2010 годом, выросла на 13,0%. В феврале 2012 года этот показатель несколько вырос и составил 24 220 рублей, в 2013 году – 27 537 рублей.

В 2014 году среднемесячная номинальная начисленная заработная плата составила 32 600 рублей, что на 9,2% выше по сравнению с показателем 2013 года. Реальные располагаемые доходы населения снизились на 1,0% по сравнению с 2013 годом. Уровень безработицы в 2014 году сократился на 0,3% и составил 5,2%.

Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в 2015 году продолжила расти и составила 34 030 рублей, продемонстрировав рост на 4,7% по сравнению с уровнем 2014 года. Вместе с тем, по итогам 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года реальная среднемесячная начисленная заработная плата снизилась на 9%, а реальные располагаемые денежные доходы по сравнению с аналогичным периодом снизились на 2,4%. В 2015 году по сравнению с аналогичным периодом 2014 года отмечен рост уровня безработицы на 0,4% до 5,6%.

В 2016 году среднемесячная номинальная начисленная заработная плата увеличилась на 7,9% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составила 36 709 рублей, однако, в реальном выражении за тот же период среднемесячная начисленная заработная плата выросла незначительно – на 0,8%. Уровень безработицы в 2016 году составил 5,5%. В 2016 году реальные располагаемые денежные доходы также снизились на 4,5% по сравнению с 2015 годом.

По сравнению с 2016 годом, в 2017 году среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 6,7%, а в реальном – на 2,9%. Тем не менее, реальные располагаемые денежные доходы продолжили снижаться, и в 2017 году снизились на 0,5% по сравнению с 2016 годом. Уровень безработицы в 2017 году снизился на 0,3% и составил 5,2%.

В 2018 году среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении увеличилась на 11,6%, а в реальном увеличилась на 6,8%. Однако высокие темпы роста реальной заработной платы в 2018 году существенно не отразились на росте реальных доходов населения, которые увеличились на 0,7% по сравнению с 2017 годом. Уровень безработицы в 2018 году снизился на 0,4% и составил 4,8%.

В 2019 году среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 9,5% и составила 47 867 рублей, а в реальном на 4,8%. При этом, реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 1,2% по сравнению с 2018 годом. Уровень безработицы в 2019 году снизился на 0,2% и составил 4,6%.

В 2020 году среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 7,3% по сравнению с 2019 годом и составила 51 344 рубля, а в реальном увеличилась на 3,8%. При этом уровень безработицы в 2020 году увеличился на 1,2% по сравнению с 2019 годом и составил 5,8%. Рост уровня безработицы в 2020 году связан с пандемией коронавирусной инфекции (COVID-19) и последующим снижением спроса на рабочую силу. По данным Росстата, реальные располагаемые денежные доходы населения в 2020 году снизились на 2,0% по сравнению с 2019 годом.

В 2021 году среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 11,5% по сравнению с 2020 годом и составила 57 244 рубля, а в реальном на 4,5%. Кроме того, реальные

располагаемые денежные доходы населения увеличились на 3,3% по сравнению с 2020 годом. При этом уровень безработицы в 2021 снизился на 1% по сравнению с 2020 годом и составил 4,8%.

По итогам 2022 года среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 12,1% по сравнению с 2021 годом и составила 65 338 рублей, а в реальном увеличилась на 0,3%. При этом реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 4,5% по сравнению с 2021 годом. Уровень безработицы в 2022 году снизился на 0,8% по сравнению с 2021 годом и составил 4,0%.

В 2023 году среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 14,6% по сравнению с 2022 годом и составила 74 854 рубля, а в реальном увеличилась на 8,2%. При этом реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 6,1% по сравнению с 2022 годом. Уровень безработицы в 2023 году снизился на 0,8% по сравнению с 2022 годом и составил 3,2%.

По итогам 2024 года среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 17,5% по сравнению с 2023 годом и составила 87 952 рубля, а в реальном увеличилась на 9,1%. При этом реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 7,3% по сравнению с 2023 годом. Уровень безработицы в 2024 году снизился на 0,7% по сравнению с 2023 годом и составил 2,5%.

В I квартале 2025 года среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 14,5% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года и составила 92 305 рубля, а в реальном увеличилась на 3,4%. При этом реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 8,4% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Уровень безработицы за февраль – апрель 2025 года составил 2,3%.

Снижение реальных доходов населения может оказать влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по потребительским кредитам. Аналогично, увеличение задолженности заемщиков по иным кредитам (займам), в том числе ипотечным, может оказать влияние на их платежеспособность. В краткосрочной перспективе Эмитент оценивает этот риск резкого снижения реальных доходов населения как существенный.

В случае реализации кредитного риска по правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, объем денежных поступлений по ним может уменьшиться, что в свою очередь может негативно повлиять на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2».

Риск такого неисполнения заемщиками своих обязательств снижается за счет кредитной поддержки облигаций младшего выпуска (Облигаций класса «Б»).

В целях минимизации кредитного риска Эмитент включает в залоговое обеспечение права (требования), соответствующие условиям выдачи, рефинансирования и сопровождения потребительских кредитов, а также дополнительным критериям в отношении:

- платежеспособности заемщиков;
- надлежащего оформления сделки по предоставлению потребительского кредита, и сделок по передаче прав (требований) по потребительскому кредиту.

Указанные критерии (Критерии прав (требований)) установлены в подпункте (в) пункта 7.3.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и в подпункте (в) пункта 7.3.1 решения

о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и указаны в пункте 9.6.5 подраздела 9-1 и в пункте 9.6.5 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет средств, зачисляемых на Залоговый счет, определены в подпункте (г) пункта 7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и в подпункте (г) пункта 7.3.1.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и указаны в пункте 9.6.5 подраздела 9-1 и в пункте 9.6.5 подраздела 9-2 настоящего Проспекта ценных бумаг. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций. По мнению Эмитента, реализация данного риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2».

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

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

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

2.8.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

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

Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными

властями по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ существующие на дату утверждения Проспекта ценных бумаг системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Политическая нестабильность может оказать неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», размещаемых Эмитентом.

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

Экономическая нестабильность в России:

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

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

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

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

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Так, темпы прироста (в месячном выражении) активов банковской системы стали положительными только в марте (+0,7%), а темпы месячного прироста портфелей кредитов и прочих размещенных средств нефинансовым организациям стали положительными только в апреле (+0,9%). По кредитам физическим лицам – ежемесячные темпы прироста портфелей стали положительными только с марта 2010-го (+0,3%), и после августовского пика (2,0%), наблюдалась устойчивая тенденция снижения темпов прироста до 1,5% в ноябре.

В 2011 году кредитование показало вполне устойчивый рост, особенно во второй половине года – прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям составил за год около 26% (12% в 2010 году), а прирост кредитов и прочих средств, предоставленных физическим лицам достиг 36% (14% в 2010 году).

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

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

При этом портфель кредитов населению увеличился на 28,7% и составил 9,926 трлн руб. В 2014 году портфель выдаваемых населению кредитов продемонстрировал рост на 13,8%. В 2015 году портфель кредитов населению сократился на 5,8%, составив в абсолютном выражении 10,634 трлн руб. Объем выдачи кредитов населению при этом сократился на 32,1% по сравнению с 2014 годом. По итогам 2016 года портфель кредитов населению вырос на 1,3% по сравнению с 2015 годом, составив в абсолютном выражении 10,774 трлн руб. Объем выдачи кредитов населению в 2016 году вырос на 23%. В 2017 году портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с 2016 годом увеличился на 12,6%, достигнув 12,135 трлн руб. При этом в 2017 году объем выдачи кредитов населению увеличился на 28,1%. В 2018 году портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с 2017 увеличился на 22,4%, достигнув 14,857 трлн руб. При этом в 2018 году объем выдачи кредитов населению увеличился на 34,9%. В 2019 году портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с

2018 увеличился на 18,2%, достигнув 17,564 трлн руб. При этом в 2019 году объем выдачи кредитов населению увеличился на 12,8% и в абсолютном выражении составил 14,045 трлн руб.

В 2020 году портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с 2019 годом увеличился на 13,4%, достигнув 19,926 трлн руб. При этом в 2020 году объем выдачи кредитов населению увеличился на 10,9% по сравнению с 2019 годом и в абсолютном выражении составил 15,571 трлн руб. При этом, согласно аналитическому обзору «*Банковский сектор*» Банка России, сегмент потребительского кредитования продемонстрировал рост на 9,0% по сравнению с 2019 годом, и портфель потребительских кредитов в абсолютном выражении составил 9,7 трлн руб. Объем выдачи потребительских кредитов в 2020 году при этом составил 6 240 млрд руб., сократившись на 8,9% по сравнению с 2019 годом.

В 2021 году портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с 2020 годом увеличился на 22,9%, достигнув 24,480 трлн руб. При этом в 2021 году объем выдачи кредитов населению увеличился на 34,0% по сравнению с 2020 годом и в абсолютном выражении составил 20,860 трлн руб. В 2021 году сегмент потребительского кредитования рос высокими темпами в связи с возросшей потребительской активностью населения. Портфель потребительских кредитов на балансах банков вырос до 11,7 трлн руб., что на 20,6% больше аналогичного показателя 2020 года. Выдача потребительских кредитов в 2021 году составила 8 555 млрд руб., что на 37,1% выше аналогичного показателя 2020 года.

По итогам 2022 года портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с 2021 годом увеличился на 9,8%, достигнув 26,870 трлн руб. При этом по итогам 2022 года объем выдачи кредитов населению снизился на 12,4% по сравнению с 2021 годом и в абсолютном выражении составил 18,280 трлн руб. Снижение доходов населения и рост осторожности при планировании крупных покупок в условиях неопределенности, а также ужесточение кредитных политик банков привели к существенному замедлению потребительского кредитования в 2022 году. Портфель потребительских кредитов на балансах банков вырос незначительно, +2,6% по сравнению с 2021 годом до 12 трлн руб. Объем выдач потребительских кредитов сократился на 24,8% по сравнению с 2021 годом до 6 435 млрд руб.

В 2023 году портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с 2022 годом увеличился на 23,4%, достигнув 33,162 трлн руб. При этом по итогам 2023 года объем выдачи кредитов населению вырос на 42,9% по сравнению с 2022 годом и в абсолютном выражении составил 26,136 трлн руб. В связи с активным ростом потребительского спроса на фоне увеличения доходов населения в 2023 году портфель потребительских кредитов на балансах банков увеличился до 13,6 трлн руб., продемонстрировав рост на 15,7% по сравнению с 2022 годом. Объем выдачи потребительских кредитов в 2023 году при этом составил 11 384 млрд руб., что на 69,6% выше объема выдачи потребительских кредитов в 2022 году.

По итогам 2024 года портфель кредитов населению продолжил расти, и по сравнению с 2023 годом увеличился на 5,4%, достигнув 34,968 трлн руб. При этом по итогам 2024 года объем выдачи кредитов населению вырос на 2,6% по сравнению с 2023 годом и в абсолютном выражении составил 26,803 трлн руб. Всего за 2024 год портфель потребительских кредитов (с учетом крупных сделок секьюритизации внутри банковской группы) вырос на 11,2%. По итогам 2024 года объем выдач потребительских

кредитов составил 11 210 млрд руб. В условиях жесткой денежно-кредитной и макропруденциальной политики банки существенно повысили требования к заемщикам и одобрили меньше заявок.

По состоянию на 1 мая 2025 года портфель кредитов населению практически не изменился по сравнению с аналогичным показателем на 1 мая 2024 года и составил 34,685 трлн руб. При этом по итогам января-апреля 2025 года объем выдачи кредитов населению снизился на 26,3% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года и в абсолютном выражении составил 6,298 трлн руб. В I квартале 2025 года портфель необеспеченных потребительских кредитов продолжил уменьшаться (-1,4% в I квартале 2025 года после -2,0% в IV квартале 2024 года) в условиях жесткой денежно-кредитной и макропруденциальной политики и по итогам I квартала 2025 года составил 13,9 трлн руб. По итогам I квартала 2025 года объем выдач потребительских кредитов составил 2 093 млрд руб., что на 24,6% меньше аналогичного показателя по итогам I квартала 2024 года.

В 2012-2014 годах наблюдалось снижение экономического роста в России. По данным Росстата, рост внутреннего валового продукта снизился с 3,4% в 2012 году до 1,3% в 2013 году и 0,6% в 2014 году.

В 2014 году восстановления прежних темпов роста, вопреки ожиданиям, не произошло в результате осложнения геополитической ситуации, вызванного кризисом на Украине. Вхождение Крыма в состав Российской Федерации привело к введению санкций со стороны США, стран Евросоюза и некоторых других стран в отношении отдельных российских и украинских лиц и компаний, включающие визовые ограничения, замораживание счетов и активов. В 2015 году объем внутреннего валового продукта снизился на 2,0%. В 2016 году объем внутреннего валового продукта вырос на 0,2% по сравнению с 2015 годом. Рост ВВП в 2017 году составил 1,8%. В 2018 ВВП продемонстрировал рост на 2,8% по сравнению с 2017 годом. Рост ВВП в 2019 году составил 2,2% по сравнению с 2018 годом. В 2020 году ВВП снизился на 2,7% по сравнению с 2019 годом в связи с введенными ограничительными мерами, направленными на борьбу с коронавирусной инфекцией (COVID-19), и падением мирового спроса на энергоресурсы. В 2021 году ВВП вырос на 5,9% по сравнению с 2020 годом. По данным Росстата, по итогам 2022 года ВВП сократился на 1,4% по сравнению с 2021 годом. В 2023 году ВВП увеличился на 4,1% по сравнению с 2022 годом. В 2024 году ВВП увеличился на 4,1% по сравнению с 2023 годом.

Согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов, подготовленному Министерством экономического развития РФ, в базовом варианте в 2025 – 2027 годах прогнозируется рост ВВП на 2,5 – 2,8% в год.

В июле 2014 года США были введены секторальные санкции в отношении ключевых отраслей российской экономики. С 1 августа 2014 странами Евросоюза также были расширены санкции, которые коснулись нефтяной сферы, оборонно-промышленного комплекса, доступа государственных банков к финансовым рынкам Европы и пр. В 2015-2025 годах списки лиц, на которых распространяются санкции США, расширялись, включая в себя российские банки, компании оборонно-промышленного комплекса, операторов портов и паромных переправ, а также дочерние предприятия лиц, которые были ранее добавлены в данные списки. Санкции стран Евросоюза, ограничивающие доступ отдельных российских банков и компаний к финансовым рынкам Европы, а также касающиеся нефтяной сферы, неоднократно продлевались на протяжении 2015-2025 годов и останутся в силе как минимум до 31 июля 2025 года, если не будут продлены или отменены ранее. Эмитент не может гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены.

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

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в Российской Федерации, существуют. В связи с геополитическими событиями последних лет эти риски повысились. Эмитент не может повлиять на снижение данных рисков, которые зависят от ситуации в мире, в Российской Федерации и в ее отдельных регионах.

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

Указанные риски могут негативно повлиять на инвестиционный климат в Российской Федерации и Московском регионе, что, в свою очередь, может негативно повлиять на финансовое положение заемщиков по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

Риски, связанные с географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

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

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

У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

2.8.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели:

В соответствии с решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», в случае принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период все процентные ставки купонов по Облигациям класса «А1» или Облигациям класса «А2» будут равны размеру первого купона по Облигациям класса «А1» или Облигациям класса «А2», соответственно, и будут фиксированными на весь срок обращения Облигаций класса «А1» или Облигаций класса «А2», соответственно. В случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону по Облигациям класса «А1» или Облигациям класса «А2» порядок определения размера процентной ставки по всем купонам будет аналогичным порядку определения размера процентной ставки по первому купону по Облигациям класса «А1» или Облигациям класса «А2», соответственно, и процентные ставки купонов будут плавающими на весь срок обращения Облигаций класса «А1» или Облигаций класса «А2», соответственно.

Ставки по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат (будут принадлежать) Эмитенту, являются фиксированными. В связи с этим Эмитент несет риск, связанный с изменением плавающей ставки по Облигациям класса «А1» или Облигациям класса «А2», в случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону по Облигациям класса «А1» или Облигациям класса «А2», соответственно. Тем не менее, в связи с тем, что сумма досрочного погашения по потребительским кредитам, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», а также денежные требования, права (требования) по которым принадлежат (будут принадлежать) Эмитенту, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Предполагается, что активы Эмитента после размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» составят денежные требования по рублевым потребительским кредитам, а пассивы – облигационные займы в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента может быть оценен как отсутствующий.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Инфляционный риск Эмитента связан с возможным увеличением расходов по оплате услуг сторонних организаций, а также с возможным ухудшением кредитоспособности должников по потребительским

кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, в случае увеличения темпов инфляции.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции:

В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, расценивается как отсутствующий, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как незначительный, в случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решения в каждом конкретном случае. В случае отрицательного влияния инфляции Эмитент планирует предпринять все возможные меры по ограничению негативных последствий, в том числе меры по оптимизации своих расходов и планированию расходов с учетом ожидаемых темпов инфляции. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

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

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту. Защита владельцев Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» дополнительно обеспечена за счет кредитной поддержки в виде облигаций младшего выпуска (Облигаций класса «B»), дополнительного избыточного спреда в структуре сделки, а также резервов. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», составляют 20-25% годовых. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно. При любом стечении обстоятельств Эмитент планирует предпринять адекватные меры по оптимизации своих расходов.

Указанные инфляционные риски могут повлечь дефолт по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

Указывается, какие из показателей консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

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

Валютный риск, связанный с изменением валютного курса, расценивается как отсутствующий.

В случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону, в результате влияния риска, связанного с изменением процентных ставок, наиболее подвержены изменениям будут следующие показатели финансовой отчетности: прибыль, которая будет уменьшаться, и проценты к уплате, которые будут увеличиваться. Эмитент оценивает вероятность возникновения указанных рисков как несущественную.

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2». При наступлении данных обстоятельств у Эмитента могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данные риски не являются значительными в связи с формированием Эмитентом резервов, а также наличием по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» кредитной поддержки в виде облигаций младшего выпуска (Облигаций класса «Б»).

Согласно аналитическому обзору *«Банковский сектор»* Банка России, уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам (доля потребительских кредитов с просроченной задолженностью более 90 дней) в 2020 году составил 8,8%, увеличившись на 1,3% по сравнению с 2019 годом. В 2021 году уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам снизился на 1,1% и составил 7,7% за счет роста самого портфеля и работы банков с проблемной задолженностью. В 2022 году уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам заметно вырос (+1,0 п.п., до 8,7%) из-за прироста объема проблемной задолженности (+145 млрд руб., или 16%) на фоне медленного роста портфеля (+3%). В 2023 году уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам снизился на 0,9% по сравнению с 2022 годом и составил 7,8% на фоне очень высоких темпов роста потребительского кредитования. По итогам 2024 года уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам увеличился на 1,1% до 8,9% (+79 млрд руб. в абсолютном выражении). Это связано с постепенным вызреванием кредитов, выданных в период бурного роста портфеля в конце 2023 – начале 2024 года по высоким ставкам. В I квартале 2025 года уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам увеличился до 10,5% (+1,7% по сравнению с IV кварталом 2024 года или +139 млрд руб. в абсолютном выражении). Продолжили вызревать кредиты, выданные в конце 2023 – начале 2024 года, в том числе новым заемщикам без кредитной истории и с низкой долговой нагрузкой.

2.8.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации относительно новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом опробованы в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением, до сих пор находится в стадии совершенствования. Правовое регулирование, создающее базу для секьюритизации неипотечных активов, было создано 1 июля 2014 года со вступлением в силу ряда поправок к федеральным законам (Федеральный закон от 21 декабря 2013 года № 379-ФЗ *«О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»* и Федеральный закон от 21 декабря 2013 года № 367-ФЗ *«О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и признании*

утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации»)), таким образом, практика применения этих норм на данный момент ограниченная.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы нет уверенности в том, что российские суды воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «A1» и Облигации класса «A2», соответственно.

Российское законодательство об облигациях с залоговым обеспечением:

Закон о рынке ценных бумаг, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты Банка России, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности специализированных финансовых обществ, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с залоговым обеспечением, обращения взыскания на имущество, составляющее залоговое обеспечение и т.д. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона о рынке ценных бумаг при структурировании выпуска Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «A1» и Облигации класса «A2», соответственно. При этом при подготовке документов по сделке Эмитент принял во внимание существующие на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг разъяснения уполномоченных государственных органов, а также сложившуюся практику применения соответствующих нормативных правовых актов по аналогичным проектам.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в судебных процессах. У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

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

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

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента обязательств и прав (требований) по потребительским кредитам, выраженным в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные. В случае возникновения указанных рисков, выражающихся в невозможности

осуществления платежей в иностранной валюте, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, в конце 2009 года были приняты существенные изменения налогового законодательства, касающиеся операций с ценными бумагами, повлиявшие как на институциональных, так и на частных инвесторов (с 1 января 2010 года ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, если в течение трех месяцев до совершения сделки по ним определяли рыночные котировки; установлена максимальная стоимость приобретенной ценной бумаги; при выбытии ценных бумаг их стоимость нельзя определить методом ЛИФО, установлен новый порядок определения рыночных цен для сделок с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и т.д.). С 1 января 2012 года в России существенно изменились правила трансфертного ценообразования. В соответствии с Федеральным законом от 18 июля 2011 года № 227-ФЗ, был расширен перечень лиц, которые по закону могут быть признаны взаимозависимыми, а также сделок, которые могут быть признаны подлежащими контролю. Налоговые органы вправе анализировать цены в контролируемых сделках с точки зрения их соответствия рыночному уровню (с использованием методов, закрепленных в упомянутом Федеральном законе), и в случае отклонения фактических цен от рыночного интервала доначислять налоговые обязательства сторон сделки таким образом, как если бы в сделке использовались рыночные цены. В частности, сделки между взаимозависимыми лицами в России подлежат контролю, если стороны сделки применяют разные ставки по налогу на прибыль организаций (а также в некоторых иных случаях) и если сумма совокупных доходов по сделке с взаимозависимыми лицами за соответствующий календарный год превышает 1 млрд руб. (с возможными исключениями, например, если обе стороны зарегистрированы в одном и том же регионе и не являются убыточными и т.д.). Правила налогообложения продолжают совершенствоваться.

С 1 января 2014 года вступили в силу положения Федерального закона от 2 ноября 2013 года № 306-ФЗ *«О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации»*, изменившие порядок удержания налога у источника в России в отношении выплат по ценным бумагам и установившие требование по удержанию 30% налога у источника депозитарием в отношении выплат (кроме дивидендов) по ценным бумагам, права на которые учитываются на счетах депо иностранного номинального или уполномоченного держателя и счетах депо депозитарных программ, выплачиваемых лицам, необходимая информация о которых не была представлена налоговому агенту. Данные правила были скорректированы Федеральным законом от 28 ноября 2015 года № 326-ФЗ *«О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации»* в части порядка предоставления налоговому агенту документов, подтверждающих применение пониженных налоговых ставок. Указанные изменения могут оказать влияние на налоговые последствия по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» для иностранных инвесторов.

С 1 января 2015 года вступили в силу поправки в Налоговый кодекс РФ, внесенные Федеральным законом от 24 ноября 2014 года № 376-ФЗ, которыми были установлены принципиально новые для России налоговые институты: (1) лицо, имеющее фактическое право на доход; (2) налоговое резидентство юридических лиц на основании места фактического управления; (3) правила контролируемых иностранных компаний (КИК); и (4) налог у источника выплаты при косвенной продаже недвижимого имущества в России. Указанные новые институты налогового законодательства определены недостаточно четко и могут создавать существенные налоговые риски для иностранных лиц - владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2». В частности, иностранным лицам - владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» может быть отказано в применении льгот по налоговым соглашениям, заключенным Россией, в отношении процентов по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», соответственно, если будет установлено, что такие иностранные лица не имеют фактического права на доходы по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», соответственно. В соответствии с указанными поправками в Налоговый кодекс РФ, иностранное лицо не признается имеющим фактическое право на доходы, если оно обладает ограниченными полномочиями в отношении распоряжения этими доходами, осуществляет в отношении указанных доходов посреднические функции в интересах иного лица, не выполняя никаких иных функций и не принимая на себя никаких рисков, прямо или косвенно выплачивая такие доходы (полностью или частично) этому иному лицу, которое при прямом получении таких доходов от источников в России не имело бы права на применение налоговых льгот по международным договорам России по вопросам налогообложения. Таким образом, иностранному лицу - владельцу Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» может быть отказано в применении освобождения или пониженной ставки налога у источника в России по соответствующему налоговому соглашению, и в отношении процентов по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», соответственно, депозитарием может быть удержан налог по ставке 25%, если иностранное лицо будет признано несоответствующим указанным требованиям или не сможет своевременно предоставить подтверждение о том, что эта организация имеет фактическое право на получение этого дохода (или о том, что соответствующие льготы по налоговому соглашению применяются в отношении иного иностранного лица, имеющего фактическое право на этот доход). На дату утверждения Проспекта ценных бумаг существуют разъяснения налоговых органов по отдельным вопросам, однако в отношении многих спорных моментов детальные разъяснения все еще отсутствуют, что, в совокупности с неясными и противоречивыми формулировками самих правил, создает неясность при их применении для иностранных лиц – владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и соответствующие риски взыскания дополнительных налогов, штрафов и пеней российскими налоговыми органами. Указанные новые нормы в отношении лица, имеющего фактическое право на доход, не применяются к владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», являющимся российскими налоговыми резидентами, или иностранными организациями, действующими через постоянное представительство в России.

С 1 января 2025 года применяется льготная ставка 20% (вместо 25%) по налогу на прибыль организаций в отношении процентов по обращающимся рублевым облигациям российских организаций, эмитированным начиная с 1 января 2017 года. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг не сформирована последовательная практика по широкому применению льготы и исключению части дохода при реализации ценных бумаг, относящейся к накопленному купонному доходу, из общей налоговой базы и применения льготной налоговой ставки к этому доходу.

В 2020 году Россия начала кампанию по изменению налоговых соглашений с так называемыми «транзитными» юрисдикциями, чтобы обеспечить повышение налога у источника на дивиденды и проценты до 15%. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг большинство налоговых соглашений, заключенных Россией, предусматривают 5% - 10% ставку налога у источника на дивиденды и освобождение от налога у источника на проценты. В течение 2020 года Россия согласовала повышение налога у источника на дивиденды и проценты до 15% по налоговым соглашениям с Кипром, Люксембургом и Мальтой. Освобождение от налога у источника сохраняется для процентов, выплачиваемых по государственным облигациям, корпоративным облигациям и внешним облигационным займам (еврооблигациям), которые котируются на зарегистрированной фондовой бирже. Россия направила официальное предложение о пересмотре налогового соглашения в Нидерланды и Швейцарию, ее представители также публично объявили о намерении в будущем изменить налоговое соглашение с Гонконгом. Аналогичные предложения могут быть направлены иным государствам. В случае отказа иностранных государств от изменения налоговых соглашений Россия может в одностороннем порядке их расторгнуть. Так, с 1 января 2022 года прекратило действие налоговое соглашение с Нидерландами. Ранее заявления об одностороннем прекращении налогового соглашения делались в отношении налогового соглашения с Кипром, но были отозваны, т.к. стороны достигли компромисса. Данные изменения могут повлиять на порядок налогообложения доходов иностранных лиц от владения и распоряжения Облигациями класса «A1» и Облигациями класса «A2».

С 1 января 2025 года применяется пятиступенчатая прогрессивная шкала налогообложения большинства категорий доходов физических лиц свыше 2,4 млн рублей. Вместе с тем, доходы от операций с ценными бумагами (включая доходы от владения и продажи облигаций) продолжают облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13% или 15% в зависимости от общей суммы доходов налогоплательщика. Так, при доходах до 2,4 млн рублей ставка составляет 13%, свыше 2,4 млн рублей – 15%.

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

Таким образом, отдельные положения российского налогового законодательства часто действуют непродолжительный период времени.

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

Помимо этого, практическое применение и интерпретация государственными органами налогового законодательства часто являются непоследовательными, и в ряде случаев новые подходы к интерпретации налогового законодательства применяются в отношении предыдущих налоговых

периодов. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

В России широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении № 53 от 12 октября 2006 года, на основании которой суд может отказать в получении налогоплательщиком налоговой выгоды, если налоговый орган докажет ее необоснованность, в частности, в отношении операций, единственной целью которых является получение налоговых выгод, не имеющих экономического обоснования. Положения, отражающие эту концепцию, включены в Налоговый кодекс РФ Федеральным законом от 18 июля 2017 года № 163-ФЗ и применяются с 19 августа 2017 года. В соответствии с новыми нормами, не допускается уменьшение налогоплательщиком налоговой базы и (или) суммы подлежащего уплате налога в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни, об объектах налогообложения в бухгалтерском и налоговом учете, а также если основной целью совершения сделки (операции) является неуплата (неполная уплата) и (или) зачет налога или если обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной по договору или лицом, к которому обязательства перешли в силу контракта или закона. Введение указанных правил может увеличить риски отказа в применении налоговых льгот налоговыми органами (в том числе при предоставлении подтверждений должной осмотрительности налогоплательщика).

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

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

процессуальным законом порядке судебным актом, принятым по спору того же налогоплательщика и налогового органа, осуществлявшего первоначальную выездную налоговую проверку.

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

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права, налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике. Кроме того, в соответствии с изменениями, внесенными в Уголовно-процессуальный кодекс РФ Федеральным законом от 22 октября 2014 года № 308-ФЗ, следователям предоставлено право возбуждать уголовные дела в отношении налоговых преступлений не только на основании материалов, предоставленных налоговыми органами по результатам налоговых проверок. Указанные изменения могут также увеличить риски применения ответственности к налогоплательщикам, в том числе за пределами трехлетнего срока проверки налоговых обязательств налоговыми органами.

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой или изменением налоговых льгот, включая возможность использования отсрочки уплаты налогов, ограничении использования убытков прошлых периодов (налоговая база по налогу на прибыль организаций не может быть уменьшена на сумму переносимого убытка более чем на 50% в налоговых периодах с 1 января 2017 года по 31 декабря 2026 года) или установления правил, ограничивающих вычет расходов и (или) применение налоговых льгот, повышением налоговых ставок налогов и (или) страховых взносов, введением новых налогов, ростом налоговых санкций (включая повышение пени за просрочку уплаты налога, превышающую 30 и 90 календарных дней, до 1/150 и 1/300 ставки рефинансирования Центрального банка РФ, соответственно, с 1 января 2025 года, возможное более активное применение 40% штрафа за умышленную неуплату или неполную уплату налогов) и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента. Невозможно также утверждать, что в будущем Эмитент не будет подлежать налогообложению налогом на прибыль, что может оказать влияние на финансовые результаты его деятельности.

Руководство Эмитента оценивает вероятность возникновения у Эмитента непредвиденных (дополнительных) налоговых и иных обязательств (в том числе начислению соответствующих штрафов

и пеней) в будущем как незначительную и не планирует создавать каких-либо резервов в отношении соответствующих платежей. По мнению руководства Эмитента, Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

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

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

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

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и (или) связанным с применением Закона о рынке ценных бумаг специализированными финансовыми обществами и владельцами облигаций с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, оценить риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не представляется возможным.

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

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента (группы эмитента), качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

Эмитент не производит какой-либо продукции, не ведет какой-либо операционной деятельности и не привлекает клиентов каким-либо иным образом для получения прибыли. Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным для цели приобретения имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми

денежными требованиями, и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Обязательства Эмитента по выпускаемым им облигациям будут обеспечены залогом денежных требований, в том числе прав (требований) по потребительским кредитам. Таким образом, Эмитент оценивает репутационные риски, связанные с его текущей деятельностью или финансовым состоянием, как отсутствующие.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (группы эмитента) (стратегическое управление):

Эмитент является специализированным финансовым обществом, основной целью которого является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Порядок и очередность выплат по всем обязательствам Эмитента, в том числе по облигациям с залоговым обеспечением, установлена решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1» и решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A2» и указана в настоящем Проспекте ценных бумаг. Текущее управление и бухгалтерский учет Эмитента осуществляет управляющая организация, а расчет выплат по обязательствам Эмитента осуществляет Расчетный агент, информация о котором указана в пункте 7.5.7 подраздела 7-1 и в пункте 7.5.7 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг. Данные организации обладают большим опытом сопровождения специализированных обществ в рамках сделок секьюритизации и не могут менять исключительные цели и предмет деятельности Эмитента, установленные Законом о рынке ценных бумаг и указанные в уставе Эмитента. Таким образом, направление деятельности установлено для Эмитента Законом о рынке ценных бумаг, и в связи с этим Эмитент оценивает риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента, как отсутствующие.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

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

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. В случае если на Эмитента будет возложена такая ответственность, владельцы Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» из стоимости залогового обеспечения. При этом владельцы Облигаций класса «A1» будут иметь право на удовлетворение своих требований преимущественно перед владельцами Облигаций класса «A2».

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

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

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

В своей деятельности Эмитент использует информационные системы от сторонних провайдеров, которые предоставляют услуги по настройке и технической поддержке таких информационных систем. Хотя данные информационные системы широко используются на рынке и считаются хорошо защищенными, они могут быть уязвимы к неисправностям оборудования, некорректной работе программного обеспечения, взлому и компьютерным вирусам. Реализация информационных угроз может привести к невозможности полноценного функционирования либо перерывам работы отдельных бизнес-процессов и, как следствие, иметь негативные финансовые последствия для Эмитента. В случае реализации указанного риска Эмитент планирует провести консультации со сторонними провайдерами, направленные на скорейшее устранение препятствий в работе информационных систем. С учетом указанного выше, по мнению Эмитента, отсутствует риск долгосрочного воздействия указанных факторов на деятельность Эмитента. По мнению Эмитента, реализация данного риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственную деятельность.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственную деятельность.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Облигации класса «A1» и Облигации класса «A2» не являются структурными облигациями.

Описываются иные риски (при их наличии), связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг, в том числе:

Риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям:

Эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» за счет поступлений денежных средств по правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту.

Таким образом, риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого Эмитентом на осуществление выплат по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», связаны с исполнением заемщиками обязательств по потребительским кредитам, права (требования) по которым принадлежат Эмитенту. Возможное ухудшение финансового положения заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно на способность выполнять свои обязательства по потребительским кредитам, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

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

Не применимо. Размещение ценных бумаг не осуществляется с целью финансирования какого-либо проекта.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента

Отсутствуют.

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

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

Структура органов управления Общества в соответствии с уставом Общества:

- (а) общее собрание участников Общества;
- (б) управляющая организация (единоличный исполнительный орган) (далее – **Управляющая организация**).

В Обществе не создается совет директоров. Ревизионная комиссия (ревизор) не предусмотрена уставом общества. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание участников Общества. Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Общества.

Единый исполнительный орган эмитента:

Полномочия единого исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

<i>Полное фирменное наименование:</i>	АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АКРА РМ (ООО)
<i>ИНН:</i>	9705115279
<i>ОГРН:</i>	1187746164407
<i>Дата и номер договора о передаче управляющей организации полномочий единого исполнительного органа:</i>	Договор передачи полномочий единого исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета б/н от 30 апреля 2025 года
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>Контактный телефон:</i>	+7 (495) 287-70-55
<i>Адрес электронной почты:</i>	acra.rm@acra-rm.ru

Сведения о персональном составе органов управления управляющей организации:

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

Коллегиальный исполнительный орган (правление) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

Лицом, занимающим должность (исполняющем функции) единого исполнительного органа Управляющей организации является Генеральный директор.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Мухин Алексей Сергеевич.

Год рождения: 1980.

Уровень образования: высшее.

Квалификация: Экономист. **Специальность:** Финансы и кредит.

Квалификация: Инженер. **Специальность:** Защищенные телекоммуникационные системы.

Должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
10.07.2021	настоящее время	АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)	Генеральный директор (совместительство)

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: доли не имеет. Эмитент не является акционерным обществом.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: отсутствует, Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение.

Характер родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: родственные связи отсутствуют.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА

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

Общее количество участников (членов) эмитента: 1 (Один).

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

Лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

Полное наименование: Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-24».

Сокращенное наименование: Фонд «Базис-24».

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9703203995.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1257700047472.

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 100%.

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): участие (100%) в Эмитенте.

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

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

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала участника Эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала Эмитента, отсутствуют.

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

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

5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

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

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

Эмитенту и ценным бумагам Эмитента рейтинги не присваивались.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

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

Цели и предмет деятельности специализированного общества в соответствии с его уставом:

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

Специальные положения устава специализированного общества:

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

В соответствии с пунктами 5.1.3 и 9.1.6 устава Эмитента участники Эмитента вправе принимать участие в распределении прибыли Эмитента только после полного исполнения обязательств по всем выпущенным и размещенным Эмитентом облигациям, обеспеченным залогом денежных требований.

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

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

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

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

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Не применимо. Эмитент не является акционерным обществом.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Выпуски ценных бумаг Эмитента, ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, отсутствуют.

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

Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг отсутствуют.

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

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

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

Не применимо. Эмитент не является акционерным обществом.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»
<i>ИНН:</i>	7735073914
<i>ОГРН:</i>	1027700253129
<i>Место нахождения:</i>	129085, город Москва, Звёздный бульвар, дом 21, строение 1, этаж 7, помещение № 1, часть комнаты № 7

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: Аудиторской организацией проводилась проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 30 апреля 2025 года. Решение об утверждении аудиторской организации для проведения проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год Эмитентом не принималось.

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая

отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность): Аудиторской организацией проводилась независимая проверка в отношении вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) по состоянию на 30 апреля 2025 года. Решение об утверждении аудиторской организации для проведения независимой проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) за 2025 год, Эмитентом не принималось.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех заверченных отчетных лет и текущего года аудитором: Отсутствуют.

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

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

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

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудиторской организацией для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудиторской организации на предмет ее независимости от Эмитента. Аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а размер вознаграждения аудиторской организации не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 30 апреля 2025 года, до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершен первый отчетный год, в связи с чем указанные сведения не приводятся. Вознаграждение аудитора Эмитента за осуществление проверки

вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 30 апреля 2025 года, выплачено в размере 136 000 (Ста тридцати шести тысяч) рублей, в том числе НДС.

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

Порядок выбора аудитора эмитента:

Выбор аудиторской организации осуществлялся по следующим критериям:

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

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением единственного участника Эмитента АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» утверждено в качестве аудиторской организации Эмитента для проведения аудиторской проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 30 апреля 2025 года.

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

Решение единственного участника Эмитента об утверждении аудиторской организации АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» для проведения аудиторской проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 30 апреля 2025 года было принято без использования процедуры конкурса.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора не предусмотрена уставом Эмитента (согласно уставу Эмитента, совет директоров в Эмитенте не создается), решение об утверждении аудитора принимается общим собранием участников Эмитента. Решение вопроса о проведении общего собрания участников Эмитента и об утверждении его повестки дня относится к компетенции Управляющей организации.

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Эмитент является специализированным обществом и в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» не обязан составлять финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО и не обязан составлять, и (или) представлять, и (или) публиковать финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за 3 последних завершаемых отчетных года или за каждый завершаемый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент создан 30 апреля 2025 года. Срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек.

Состав (формы) промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, составленной за последний завершаемый отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением:

Поскольку на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не завершён ни один отчетный период, к Проспекту ценных бумаг приложена вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента по состоянию на 30 апреля 2025 года (вместе с аудиторским заключением).

Вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента по состоянию на 30 апреля 2025 года приведена в Приложении № 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- (а) Бухгалтерский баланс на 30 апреля 2025 года;
- (б) Отчет о финансовых результатах за 30 апреля 2025 года;
- (в) Пояснения к бухгалтерскому балансу на 30 апреля 2025 года и отчету о финансовых результатах за 30 апреля 2025 года,

а также аудиторское заключение независимого аудитора о вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 30 апреля 2025 года.

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

7-1. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А1»

Для целей настоящего подраздела 7-1 термины «Облигации» и «Облигации выпуска» означают Облигации класса «А1», а термин «Решение о выпуске ценных бумаг» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1».

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

Вид ценных бумаг: облигации.

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (ранее и далее – **Облигации, Облигации выпуска, Облигации класса «А1»**), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (далее – **Эмитент**) по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее – **Облигации класса «А2»**) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее – **Облигации класса «Б»**), обеспеченным залогом того же залогового обеспечения.

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Облигации выпуска.

Сведения о депозитарии, который будет осуществлять централизованный учет:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва
<i>ОГРН:</i>	1027739132563

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – **НРД**) и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее – **Депозитарии**).

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

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

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

Порядок учета и перехода прав на эмиссионные ценные бумаги с централизованным учетом прав регулируется Законом о рынке ценных бумаг, Положением Банка России от 13 ноября 2015 года № 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов» (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами НРД или соответствующего Депозитария.

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

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигаций не предусматривается.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо. Ценные бумаги не являются обыкновенными акциями.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо. Ценные бумаги не являются привилегированными акциями.

7.4.3. Права владельца облигаций

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

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

- (а) право на получение номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «А2» номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и владельцами Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом того же залогового обеспечения;
- (б) право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения размера и выплаты которого указаны в пунктах 5.4, 5.5 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» владельцами Облигаций класса «А2» и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;

- (г) все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- (д) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям в соответствии с действующим законодательством;
- (е) право обращаться в суд или Арбитражный суд города Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту;
- (ж) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога. Указанные требования владельцев Облигаций выпуска удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б»;
- (з) равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;
- (и) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигациям в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога, с учетом иных положений Решения о выпуске ценных бумаг;
- (к) право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг;
- (л) право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Несмотря на назначение Представителя владельцев Облигаций класса «А1», сведения о котором указаны в пункте 9 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.8 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг, каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя

владельцев Облигаций, в том числе реализовывать любые перечисленные в пункте 4 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.4.3 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из таких прав, в индивидуальном порядке.

Владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «А1» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «А1» вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска:

Права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций:

Владельцу Облигаций выпуска принадлежат все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

7.4.3.2. Для структурных облигаций:

Не применимо. Ценные бумаги не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения:

Не применимо. Ценные бумаги не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием:

Не применимо. Ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо. Ценные бумаги не являются опционами эмитента.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо. Ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо. Ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Не применимо. Ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

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

7.5.2. Срок погашения облигаций

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» осуществляется частями, 21 (Двадцать первого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – **Дата выплаты**), начиная с Даты начала амортизации, как она определена в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.10 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент уведомляет НРД о размере подлежащей погашению в Дату выплаты части номинальной стоимости для каждой Облигации в согласованном порядке.

Эмитент уведомляет Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – **Биржа**) о размере подлежащей погашению в Дату выплаты части номинальной стоимости для каждой Облигации, а также оставшейся непогашенной части номинальной стоимости каждой Облигации, в согласованном порядке.

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

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в пункте 5.6 Решения о выпуске ценных бумаг.

Облигации выпуска подлежат полному погашению 21 октября 2032 года.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

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

Сервисный агент, указанный в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг (далее – **Сервисный агент**), после даты начала размещения Облигаций не позднее 10 (Десятого) рабочего дня каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (далее – **Дата отчета**), сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в пункте 5.7 Решения о выпуске ценных бумаг (далее – **Расчетный агент**), общую сумму денежных средств, полученных от должников по Правам

(требованиям) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), принадлежащим Эмитенту, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга) за предыдущий Расчетный период (как данный термин определен ниже).

При этом под **Расчетным периодом** понимается каждый период продолжительностью в один календарный месяц с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату начала размещения Облигаций и заканчивается в последний день месяца, который следует за месяцем, на который приходится дата окончания размещения Облигаций, и в случае полного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента Расчетный период, непосредственно предшествующий дате полного погашения, заканчивается в Дату выплаты, в которую осуществляется полное досрочное погашение Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца (включая обе даты) является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 21 (Двадцать первое) число следующего месяца.

Не позднее 16 (Шестнадцатого) числа каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (далее – **Дата расчета**), Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом в соответствии с пунктом (iii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска

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

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

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

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

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

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, и в которую Облигации подлежат погашению (частичному погашению);
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций в случае, если в установленную Решением о выпуске ценных бумаг дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

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

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

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

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

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

Не применимо. Ценные бумаги не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Доходом по Облигациям является сумма процентных (купонных) доходов, начисляемых за каждый процентный (купонный) период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания соответствующего процентного (купонного) периода.

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

1-ый купон

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 21 (Двадцать первое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентная ставка по первому купону или порядок определения размера процентной ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения размера процентной ставки), по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций. Сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону) публикуется в форме сообщения в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс-ЦРКИ» (ранее и далее – Лента новостей) не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону), но в любом случае не позднее даты начала размещения Облигаций. Эмитент информирует НРД и Биржу о величине купонной ставки (о порядке определения размера процентной ставки по первому купону) в согласованном порядке.
--	---	---

2-ой и последующие купоны

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении одного месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 21 (Двадцать первого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	В случае принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям процентная ставка по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона. В случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону порядок определения размера процентной ставки по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается аналогичным порядку определения размера процентной ставки по первому купону.
---	--	---

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

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

j – порядковый номер купонного периода;

K_j – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию в валюте номинала;

Nom – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации на установленную для j -ого купонного периода Дату расчета в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых;

$T_{(j-1)}$ – дата начала купонного периода j -ого купона;

T_j – дата окончания купонного периода j -ого купона.

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

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в пункте 5.2 Решения о выпуске ценных бумаг, преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

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

1-ый купон

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 21 (Двадцать первое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если дата окончания 1-го купонного периода (Дата выплаты) приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	---	---

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям

Передача денежных выплат при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Облигации.

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в любую из установленных Решением о выпуске ценных бумаг дат (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (в том числе обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

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

2-ой и последующие купоны

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении одного месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 21 (Двадцать первого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления
---	--	---

		процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям</i> Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска. Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.		

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

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

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

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

Досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций

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

- просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий обеспечения по Облигациям, а именно снижение стоимости Предмета залога, рассчитанной Расчетным агентом по состоянию на Дату расчета в соответствии с подпунктом (г) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, ниже 100 (Ста) процентов от суммы текущего (непогашенного на Дату расчета) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2». Расчетный агент информирует Эмитента и Представителя владельцев Облигаций класса «A1» о стоимости Предмета залога не позднее Даты расчета, в которую определена стоимость Предмета залога, и о соотношении стоимости Предмета залога и суммы текущего

(непогашенного на Дату расчета) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А2» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом НРД и Бирже в срок не позднее 1 (Одного) рабочего дня с момента наступления события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций.

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций не осуществляется. Решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Облигаций по требованию владельца Облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения выпуска Облигаций по требованию владельцев Облигаций применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в пунктах 5.2 и 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций

В случае, предусмотренном пунктом 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункта 7.5.6 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг выше, владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления такого нарушения по исполнению обязательств по Облигациям до даты раскрытия Эмитентом и (или) Представителем владельцев Облигаций класса «А1» информации об устранении нарушения.

Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций путем опубликования в Ленте новостей в сроки, указанные в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.5.6 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг.

При этом если информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения не раскрывается Эмитентом в течение 3 (Трех) рабочих дней, владельцы Облигаций вправе

предъявлять требования об их досрочном погашении, а Эмитент обязан погасить такие Облигации в порядке и в сроки, установленные в настоящем пункте ниже для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям (далее – **НКД**), который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, указанных выше, и до даты выплаты такого дохода/даты досрочного погашения, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом. При этом в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций. Размер НКД рассчитывается по формуле, приведенной в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, используются в следующем порядке очередности:

- (а) все поступления, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСП$ в соответствии с подпунктом (а) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (б) все поступления, полученные в счет возврата основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСО$ в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (в) средства резервов Эмитента, указанных в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.10 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг;
- (г) иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД.

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, если его права на Облигации учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать

погашения принадлежащих ему Облигаций путем предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций таким организациям.

Владелец Облигаций лично либо через своего представителя представляет указанным выше лицам требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **Требование о досрочном погашении Облигаций**).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании о досрочном погашении Облигаций помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации. В дополнение к Требованию о досрочном погашении Облигаций владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование о досрочном погашении Облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование о досрочном погашении Облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требования о досрочном погашении Облигаций, полученные им от своих депонентов – номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования о досрочном погашении Облигаций НРД.

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

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

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

непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций с указанием причин непринятия в порядке, установленном НРД.

НРД и номинальные держатели передают полученную от Эмитента информацию о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций своим депонентам в порядке, установленном соответственно НРД и такими номинальными держателями.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций считается исполненной с даты их получения НРД.

Получение уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций.

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций, указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении Облигаций, и суммы (i) номинальной стоимости одной Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и (ii) НКД по одной Облигации, рассчитанного исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и до даты выплаты НКД в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или его представителя путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД, и указывает в таком уведомлении количество Облигаций, подлежащих погашению, и дату проведения расчетов.

При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Облигаций, и полученных Требований о досрочном погашении Облигаций. Списание погашаемых Облигаций со счета депо номинального держателя Облигаций в указанном порядке является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на погашаемые Облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

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

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций.

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

В случае наступления одного из событий, указанных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.5.6 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг выше, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций (далее – **Событие**), Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

- (1) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте.

Указанное сообщение о существенном факте раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты наступления События.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом НРД и Бирже в срок не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты наступления События.

- (2) Эмитент осуществляет раскрытие информации о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте.

Указанное сообщение о существенном факте раскрывается Эмитентом путем опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Сообщение о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом НРД и Бирже в срок не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте.

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя (владельца) Облигаций на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном пунктом 5.6.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Эмитент имеет право осуществлять досрочное погашение Облигаций по своему усмотрению в случае реализации Предмета залога (после обращения взыскания на Предмет залога) в любую дату, начиная с даты, в которую был полностью реализован Предмет залога (как данный термин определен ниже).

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в пунктах 5.2 и 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций в любую дату, начиная с даты, в которую был полностью реализован Предмет залога (как данный термин определен ниже), после обращения на него взыскания.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций и осуществить раскрытие информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «A2» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «A1». Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2».

Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «A2» до погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «A1». Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» до погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2». Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «A1» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «A2», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ценных бумаг. Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций

класса «А1» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

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

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

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

Раскрытие информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

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

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте.

Указанная информация публикуется в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций.

Для облигаций без срока погашения

Облигации не являются облигациями без срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации»

Эмитент не идентифицирует выпуск Облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития» или «инфраструктурные облигации».

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежном агенте

Платежный агент не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- (а) при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с пунктом 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (б) при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и (или) суммы основного долга по Облигациям в соответствии с действующим законодательством.

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

Сведения о Расчетном агенте

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

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>ОГРН:</i>	1027739642281
<i>ИНН:</i>	7710140679

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента, подлежащего заключению с Эмитентом (далее – **Договор о расчетном агенте**) не позднее даты начала размещения Облигаций. Расчетный агент несет следующие основные обязанности:

- (а) ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- (б) расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», в том числе сумм досрочного погашения;

- (в) расчет распределения денежных средств в соответствии с указанными в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента;
- (г) расчет Критериев портфеля (как данный термин определен в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг и в пункте 7.10 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг);
- (д) подготовка отчетов для инвесторов в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- (е) проверка наступления существенного ухудшения условий обеспечения по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», как оно определено в пункте 5.6.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и в пункте 5.6.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», соответственно.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам для инвесторов определяется в Условиях размещения Облигаций класса «А1».

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

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных и расчетных агентов и отмене таких назначений

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

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

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

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

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

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

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения о Представителе владельцев Облигаций класса «А1»

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Рондо Капитал»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «Рондо Капитал»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>ОГРН и дата его присвоения:</i>	1197746717563, 9 декабря 2019 года
<i>ИНН:</i>	7727435110

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать иного представителя владельцев Облигаций взамен указанного в настоящем пункте выше.

Информация об определении Эмитентом нового представителя владельцев Облигаций раскрывается путем опубликования сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Эмитента, решения об определении нового представителя владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций класса «А1» имеет права и несет обязанности в соответствии с действующим законодательством, в том числе в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Обязанности представителя владельцев облигаций, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг 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 рынке ценных бумаг

Представитель владельцев Облигаций класса «А1» обязан:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в части сведений о сервисном агенте или резервном сервисном агенте после назначения любого из них Эмитентом;
- (б) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в части сведений о новом расчетном агенте после его назначения Эмитентом;

- (в) при необходимости давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение изменений в договор, на основании которого Эмитенту открыт Залоговый счет, в соответствии со статьей 358.13 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Несмотря на назначение Представителя владельцев Облигаций класса «А1», каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе реализовывать любые перечисленные в пункте 4 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.4.3 подраздела 7-1 Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из таких прав, в индивидуальном порядке.

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

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

Вопросы, по которым общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Закона о рынке ценных бумаг

Общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решения по следующим вопросам:

- (а) в случае отказа Представителя владельцев Облигаций класса «А1» дать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение изменений в договор, на основании которого Эмитенту открыт Залоговый счет, в соответствии со статьей 358.13 Гражданского кодекса Российской Федерации, – решение о согласии на внесение изменений в договор, на основании которого Эмитенту открыт Залоговый счет, в соответствии со статьей 358.13 Гражданского кодекса Российской Федерации.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения

Револьверный период и Дата начала амортизации

Для целей Решения о выпуске ценных бумаг **Револьверный период** определяется как период, наступающий после даты начала размещения Облигаций класса «А1», в течение которого Эмитент вправе приобретать у Сервисного агента Дополнительные потребительские кредиты, соответствующие Критериям прав (требований), установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете.

Револьверный период оканчивается в дату наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как данные термины определены ниже).

Дата начала амортизации – наиболее ранняя из следующих дат:

- (а) Дата начала обычной амортизации (как данный термин определен ниже);
- (б) Дата начала ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже).

Дата начала обычной амортизации – Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для обычной амортизации (как данный термин определен ниже).

Дата начала ускоренной амортизации – наиболее ранняя из следующих дат:

- (а) Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже);
- (б) дата расчета соответствующего показателя, указанного в пунктах (а)-(з) определения термина «Основание для ускоренной амортизации», в случае если полученное значение этого показателя приводит к наступлению Основания для ускоренной амортизации;

Основание для обычной амортизации – окончание 12 (Двенадцатого) Расчетного периода.

Основание для ускоренной амортизации – наступление любого из следующих событий:

- (а) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 10% (Десять процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода;
- (б) по состоянию на конец любого Расчетного периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 15% (Пятнадцать процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода;
- (в) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями), и денежных средств Эмитента на Залоговом счете, к сумме текущей совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», составило менее 0,9;
- (г) в каждом из любых трех следующих подряд Расчетных периодов по состоянию на дату, наступающую за 2 (Два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к предшествующему Расчетному периоду, совокупность всех Прав (требований), принадлежащих Эмитенту на такую дату (далее – **Портфель**), не соответствует хотя бы одному из Критериев портфеля;
- (д) в каждом из любых трех следующих подряд Расчетных периодов размер Резерва специального назначения меньше Необходимой суммы Резерва специального назначения;

- (е) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (ж) наступил любой из следующих случаев замены Сервисного агента, указанных в договоре оказания услуг по обслуживанию прав (требований):
 - (i) Сервисный агент задерживает предоставление ежемесячного отчета сервисного агента более чем на 10 (Десять) рабочих дней;
 - (ii) Сервисный агент не исполняет или исполняет ненадлежащим образом какое-либо обязательство по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) (за исключением случаев, оговоренных в подпункте (i) выше), и данное нарушение не устранено в течение 10 (Десяти) рабочих дней после получения уведомления Эмитента о таком нарушении;
 - (iii) какие-либо заверения об обстоятельствах, гарантии, документы, сделанные или предоставленные Сервисным агентом по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований), окажутся недостоверными или ненадлежащим образом оформленными, и данное нарушение не устранено в течение 10 (Десяти) рабочих дней после выявления такого нарушения;
 - (iv) наступил случай несостоятельности в отношении Сервисного агента (т.е. любое из следующих событий: применение любых мер предупреждения банкротства, указанных в Законе о банкротстве (включая финансовое оздоровление, реорганизацию, назначение временной администрации), за исключением мер по предупреждению банкротства, осуществляемых с участием Банка России и привлечением средств фонда консолидации банковского сектора, созданного в соответствии с Федеральным законом № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 года (с изменениями и дополнениями); принятие в соответствии с Законом о банкротстве арбитражным судом заявления о признании Сервисного агента несостоятельным (банкротом); введение любой процедуры банкротства, указанной в Законе о банкротстве, в отношении Сервисного агента; принятие учредителями (участниками) Сервисного агента, органом, уполномоченным на то учредительными документами Сервисного агента, решения о ликвидации Сервисного агента или вступление в силу решения суда о ликвидации Сервисного агента);
 - (v) если разрешение (лицензия) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) на осуществление банковских операций или иные разрешения, которые требуются Сервисному агенту для предоставления услуг по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) на законных основаниях, отозваны или аннулированы, или если Сервисный агент не продлил действие таких лицензий или разрешений;
 - (vi) неисполнение или ненадлежащее исполнение Сервисным агентом обязательств по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) вследствие наступления обстоятельств непреодолимой силы, и такое обстоятельство непреодолимой силы продолжается в течение 10 (Десяти) рабочих дней после того, как Сервисный агент

направил Эмитенту письменное уведомление о наступлении такого обстоятельства непреодолимой силы;

- (vii) произошло снижение рейтинга Сервисного агента по национальной шкале кредитных рейтингов для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже A(RU) или отзыв такого рейтинга (прекращение присвоения рейтинга);
- (з) произошло снижение рейтинга Облигаций класса «A1» или Облигаций класса «A2» по национальной шкале кредитных рейтингов сектора структурированного финансирования для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже AA(ru.sf) или отзыв такого рейтинга (прекращение присвоения рейтинга).

Критерии портфеля

Портфель, как он определен выше в соответствующем Основании для ускоренной амортизации, соответствует одновременно всем следующим критериям (ранее и далее – **Критерии портфеля**):

- 1) сумма остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам, заключенным с Заемщиками, зарегистрированными в одном и том же субъекте Российской Федерации на момент заключения соответствующего Кредитного договора (за исключением Заемщиков, зарегистрированных в Москве, Московской области и Санкт-Петербурге), не превышает 20% (Двадцати процентов) от суммы остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 2) сумма остатков непогашенного основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, не являющимся Дефолтными правами (требованиями) и в отношении которых с Даты перехода прав (требований) проводился любой из следующих видов реструктуризации: Реструктуризация или Реструктуризация в силу закона, не превышает 10% (Десяти процентов) от суммы остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 3) показатель средневзвешенного срока до погашения Портфеля, равный отношению переменных *A* и *B* (как они определены ниже), не превышает 45 (Сорока пяти) месяцев.

A – сумма по всем Правам (требованиям) в Портфеле значений, определяемых по каждому Праву (требованию) в следующем порядке: сумма всех предстоящих платежей по уплате основного долга, каждый из которых умножен на срок (в месяцах) до даты такого предстоящего платежа, округленный до второго знака после запятой по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение округляемой цифры не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9;

B – сумма остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле;

- 4) средневзвешенная годовая процентная ставка по Портфелю составляет не менее текущей процентной ставки по купону по Облигациям класса «A1», увеличенной на 2 (Два) процента годовых.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по Портфелю определяется как соотношение суммы остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле, каждый из которых умножен на годовую процентную ставку в соответствии с Кредитным договором, и суммы остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле.

Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений

Все поступления, входящие в $\Sigma ДСП$, как они определены в подпункте (а) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг, подлежат распределению в следующей очередности:

- (i) уплата налогов и сборов (за исключением платежей, указанных в пункте (ii) ниже), подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, пропорционально суммам таких налогов и сборов без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (ii) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц пропорционально без установления приоритетов между такими платежами:
 - (а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций класса «А1» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»;
 - (б) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (в) выплат представителю владельцев Облигаций класса «А1», представителю владельцев Облигаций класса «А2» и представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
 - (г) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией взыскания просроченной задолженности по Правам (требованиям);
- (iii) выплата сумм, причитающихся управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета;
- (iv) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (а) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению облигаций;
 - (в) платежному агенту (в случае его назначения);

- (г) НКО АО НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
- (д) резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) (в случае его назначения);
- (е) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (ж) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» какой-либо фондовой биржей;
- (з) рейтинговому агентству в связи с получением и поддержанием рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- (и) маркет-мейкеру в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера (в случае его назначения);
- (к) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
- (л) выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б»;
- (v) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований);
- (vi) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А1»;
- (vii) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А2»;
- (viii) до Даты начала амортизации, уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям), которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (ii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, а в случае наличия после Даты начала амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования), приобретенные Эмитентом до Даты начала амортизации, – уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям), которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (ii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, до погашения такой задолженности;

- (ix) до Даты начала ускоренной амортизации, внесение денежных средств в резервы Эмитента, указанные в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, в размере, необходимом для достижения такими резервами величины, установленной в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом пополнение резервных фондов осуществляется в следующем порядке:

- (a) Резерв на непредвиденные расходы; и
- (б) Резерв специального назначения;
- (x) до Даты начала амортизации, направление денежных средств для включения в расчет переменной $\sum ДСО$ в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$RevRAA = \sum ОДДЗ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1}, \text{ где:}$$

$RevRAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемая для включения в расчет переменной $\sum ДСО$ до Даты начала амортизации;

$\sum ОДДЗ$ – сумма остатков основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим и (или) принадлежавшим Эмитенту, признанным Дефолтными правами (требованиями), определенных по состоянию на дату признания таких Прав (требований) Дефолтными правами (требованиями);

$\sum SOL$ – сумма, причитающаяся Эмитенту по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

$\sum PAA_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет основной суммы долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким Правам (требованиям)), и использованная на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пунктах (i) – (v) выше; и (или)
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1»; и (или)
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2»;

$\sum RevRAA_{i-1}$ – сумма, включенная в $\sum ДСП$ в течение предыдущих Расчетных периодов и использованная для включения в расчет переменной $\sum ДСО$ до Даты начала амортизации.

В случае, если $RevRAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xi) с Даты начала амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$A1RAA = \sum ODDZ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A2PO - BPO, \text{ где:}$$

$A1RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1»;

$\sum RAA_{i-1}$ – сумма, включенная в $\sum ДСП$ в течение предыдущих Расчетных периодов и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1», и (или) Облигаций класса «А2», и (или) Облигаций класса «Б»;

$A2PO$ – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» на Дату расчета;

BPO – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на Дату расчета.

В случае, если $A1RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xii) с Даты начала амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$A2RAA = \sum ODDZ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - BPO, \text{ где:}$$

$A2RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1»).

В случае, если $A2RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xiii) с Даты начала амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1», погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1») и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \sum ODDZ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - A2RAA, \text{ где:}$$

$BRAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1», погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1») и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»).

В случае, если $BRAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xiv) с Даты начала ускоренной амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» в размере суммы, определенной Расчетным агентом в следующем порядке:

$$A1ExSAA = \sum ДСП - RPP_{13}, \text{ где:}$$

$A1ExSAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1»;

RPP_{13} – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xiii) выше;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

В случае, если $A1ExSAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

В случае, если в соответствующую Дату расчета с учетом показателя $A1ExSAA$ расчетная величина K_{A1} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «A1», то показатель $A1ExSAA$ уменьшается до такой величины, чтобы расчетная величина K_{A1} стала равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «A1»;

- (xv) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «A1», направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» в размере суммы, определенной Расчетным агентом в следующем порядке:

$$A2ExSAA = \sum ДСП - RPP_{14}, \text{ где:}$$

$A2ExSAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2»;

RPP_{14} – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xiv) выше;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

В случае, если $A2ExSAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

В случае, если в соответствующую Дату расчета с учетом показателя $A2ExSAA$ расчетная величина K_{A2} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «A2», то показатель $A2ExSAA$ уменьшается до такой величины, чтобы расчетная величина K_{A2} стала равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «A2»;

- (xvi) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», выплата процентов, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xvii) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xviii) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» в размере суммы, определенной Расчетным агентом в следующем порядке:

$BExSAA = \sum ДСП - RPP_{17}$, где:

$BExSAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б»;

RPP_{17} – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xvii) выше;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

В случае, если $BExSAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

В случае, если в соответствующую Дату расчета с учетом показателя $BExSAA$ расчетная величина K_B превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «Б», то показатель $BExSAA$ уменьшается до такой величины, чтобы расчетная величина K_B стала равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «Б»;

- (xix) до Даты начала ускоренной амортизации, выплата процентов, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xx) до Даты начала ускоренной амортизации, выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xxi) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» и неустойки, подлежащей уплате по Облигациям класса «Б».

В любую Дату расчета, в отношении которой Расчетному агенту Эмитентом (его представителем) не была предоставлена информация об общей сумме денежных средств, полученных от должников по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая в случае досрочного погашения выплату всей или части основной суммы долга) за соответствующий Расчетный период, денежные средства, находящиеся на начало операционного дня в Дату отчета на счетах Эмитента, за вычетом размера ранее сформированных резервов Эмитента, установленных в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, распределяются в соответствии с пунктами (i) – (vii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений. Денежные средства, оставшиеся после осуществления платежей в соответствии с пунктами (i) – (vii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, включаются в состав $\Sigma ДСО$ и распределяются в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту

$\Sigma ДСО$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту и не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (как данный термин определен в настоящем пункте ниже) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями)), за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате расчета, перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной $\Sigma ДСО$ также учитываются (i) денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями), и относящиеся к основной сумме долга по Правам (требованиям), и (ii) денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего Предмет залога, после обращения на него взыскания. В составе переменной $\Sigma ДСО$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных прав (требований).

$\Sigma ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту и не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями)), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленную на досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций

класса «А1» и досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А2».

При расчете переменной $\Sigma ДСО$ в первую Дату расчета учитываются также (i) денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким Правам (требованиям)), за период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты начала первого Расчетного периода, и (ii) денежные средства, полученные Эмитентом от размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», оставшиеся в распоряжении Эмитента после полной оплаты покупной цены за Права (требования) в соответствии с договором купли-продажи Прав (требований).

При этом под **Дефолтным правом (требованием)** понимается Право (требование), в отношении которого произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- (а) Заемщик нарушил срок внесения платежа в счет погашения основной суммы долга и (или) уплаты процентов в соответствии с условиями Кредитного договора на 90 (Девяносто) и более календарных дней;
- (б) вступило в законную силу решение суда о признании недействительным или о прекращении по иным основаниям Кредитного договора;
- (в) наиболее раннее из следующих событий:
 - Заемщик признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве); или
 - заявление о признании Заемщика банкротом признано арбитражным судом обоснованным; или
 - сведения о Заемщике, подавшем заявление о признании его банкротом во внесудебном порядке, включены в Единый федеральный реестр сведений о банкротстве;
- (г) смерть Заемщика, объявление Заемщика умершим или признание Заемщика безвестно отсутствующим;
- (д) прекращение обязательств Заемщика в случаях и в соответствии с Федеральным законом от 7 октября 2022 года № 377-ФЗ *«Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»* (с изменениями и дополнениями).

В случае привлечения Эмитентом финансирования для погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» в состав $\Sigma ДСО$ включается также сумма такого финансирования, направляемая Эмитентом на погашение непогашенной части номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

Все поступления, входящие в ΣDCO , как они определены выше, а также суммы $RevRAA$, $A1RAA$, $A2RAA$, $BRAA$, $A1ExSAA$, $A2ExSAA$ и $BExSAA$, определенные Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктами (x), (xi), (xii), (xiii), (xiv), (xv) и (xviii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, соответственно, подлежат распределению в следующей очередности:

- (i) в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, включающихся в расчет показателя $\Sigma ДСП$ в соответствии с подпунктом (а) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направление денежных средств на:
 - (а) оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пунктах (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг; и (или)
 - (б) выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1»; и (или)
 - (в) выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»;
- (ii) до Даты начала амортизации, уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), а в случае наличия после Даты начала амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования), приобретенные Эмитентом до Даты начала амортизации, – уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретенных Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), до погашения такой задолженности;
- (iii) с Даты начала амортизации, выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в размере, определяемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_{A1} = AF_3 / N_{A1}, \text{ где:}$$

K_{A1} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа);

AF_3 – сумма денежных средств, которая доступна для распределения по настоящей очереди на соответствующую Дату расчета;

N_{A1} – количество Облигаций класса «A1», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета;

- (iv) с Даты начала амортизации и после полного погашения Облигаций класса «A1», выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A2» в размере, определяемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_{A2} = AF_4 / N_{A2}, \text{ где:}$$

K_{A2} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа);

AF_4 – сумма денежных средств, которая доступна для распределения по настоящей очереди на соответствующую Дату расчета;

N_{A2} – количество Облигаций класса «A2», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета;

- (v) с Даты начала амортизации и после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по Договорам субординированной линии;

- (vi) с Даты начала амортизации и после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в размере, определяемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_B = AF_6 / N_B, \text{ где:}$$

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа);

AF_6 – сумма денежных средств, которая доступна для распределения по настоящей очереди на соответствующую Дату расчета;

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате распределения в соответствии с пунктами (i) – (vi) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, включается в состав $\Sigma ДСО$ в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с ним.

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах на начало рабочего дня, предшествующего Дате выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента, распределяются в следующей очередности:

- (i) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (ii) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А1»;
- (iii) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;
- (iv) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А2»;
- (v) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2»;
- (vi) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц пропорционально без установления приоритетов между такими платежами:
 - (а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций класса «А1» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»;
 - (б) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (в) выплат представителю владельцев Облигаций класса «А1», представителю владельцев Облигаций класса «А2» и представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
 - (г) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией взыскания просроченной задолженности по Правам (требованиям);

- (vii) выплата сумм, причитающихся управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета;
- (viii) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (а) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению облигаций;
 - (в) платежному агенту (в случае его назначения);
 - (г) НКО АО НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - (д) резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) (в случае его назначения);
 - (е) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (ж) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» какой-либо фондовой биржей;
 - (з) рейтинговому агентству в связи с получением и поддержанием рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
 - (и) маркет-мейкеру в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера (в случае его назначения);
 - (к) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
 - (л) выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б»;
- (ix) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований);
- (x) уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям);
- (xi) уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Прав (требований) на Дату перехода прав (требований);
- (xii) выплата процентов, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;

- (xiii) выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xiv) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- (xv) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» и неустойки, подлежащей уплате по Облигациям класса «Б».

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на Предмет залога

После обращения взыскания на Предмет залога распределение денежных средств Эмитента должно осуществляться в соответствии с положениями Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с изменениями и дополнениями) (ранее и далее – **Закон о банкротстве**) и иного применимого законодательства Российской Федерации на соответствующую дату.

Резервы Эмитента

Эмитентом создаются два резерва: резерв специального назначения (далее – **Резерв специального назначения**) и резерв на непредвиденные расходы (далее – **Резерв на непредвиденные расходы**).

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б». При этом:

- (а) в первую очередь, используются средства Резерва специального назначения;
- (б) во вторую очередь, используются средства Резерва на непредвиденные расходы.

В случае использования средств того или иного резерва Эмитента его пополнение до установленного размера осуществляется в соответствии с пунктом (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

1. Резерв специального назначения

Не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1» Эмитент и АО «ТБанк» заключают Договор субординированной линии с целью формирования Резерва специального назначения (далее – **Кредит на резервы**), в соответствии с которым АО «ТБанк» предоставляет ему денежные средства в рамках установленного лимита кредитной линии, размер которого до даты полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» составит не менее 9% от номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» на дату начала их размещения.

Денежные средства, полученные Эмитентом в рамках Кредита на резервы, используются для формирования Резерва специального назначения в размере и в порядке, указанном ниже, зачисляются на Залоговый счет.

Погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по Кредиту на резервы осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, при этом происходит восстановление лимита кредитной линии в размере такого погашения.

Максимальный размер Резерва специального назначения означает величину, рассчитываемую в следующем порядке:

- (а) в дату начала размещения Облигаций класса «А1» – 3% от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» на дату начала их размещения;
- (б) в каждую Дату выплаты, начиная со 2 (Второй) Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются условия, указанные в подпунктах (а) и (б) определения термина *«Условия амортизации Резерва специального назначения»* (как данный термин определен в настоящем пункте ниже) и:
 - (i) не наступили основания, указанные в подпунктах (ii) – (iv) ниже – 3% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения (как данный термин определен в настоящем пункте ниже);
 - (ii) не наступили основания, указанные в подпунктах (iii) – (iv) ниже, и при этом значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 5% (Пять процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец последнего заверченного Расчетного периода – 6% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения;
 - (iii) не наступило основание, указанное в подпункте (iv) ниже, и при этом произошло снижение рейтинга Сервисного агента по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), до уровня AA-(RU), – 6% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения;
 - (iv) произошло снижение рейтинга Сервисного агента по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое

Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), до уровня A+(RU) – 9% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения.

- (в) в каждую Дату выплаты, начиная со 2 (Второй) Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации Резерва специального назначения, Максимальный размер Резерва специального назначения на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты.

Необходимая сумма Резерва специального назначения означает величину, рассчитываемую как 1% от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» на дату начала их размещения.

Условия амортизации Резерва специального назначения означают любое из следующих условий:

- (а) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для осуществления выплат в соответствии с пунктами (i) – (vii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (б) не наступило Основание для ускоренной амортизации; и
- (в) не произошло снижения рейтинга Сервисного агента по национальной шкале кредитных рейтингов для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже AA(RU) или отзыва такого рейтинга (прекращения присвоения рейтинга).

Средства Резерва специального назначения могут быть использованы на следующие цели, с учетом ограничений, установленных для использования средств, находящихся на Залоговом счете:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1»;
- (б) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2»;
- (в) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и (или) накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» в случае полного погашения Облигаций класса «A1», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» или по усмотрению Эмитента;
- (г) до даты окончания купонного периода, в который осуществляется погашение в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», оплата расходов Эмитента, предусмотренных в пунктах (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг;

- (д) после полного погашения Облигаций класса «А1», выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и (или) накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» или по усмотрению Эмитента;
- (е) после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (или) процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б» или по усмотрению Эмитента; и
- (ж) оплата юридических консультаций либо услуг, необходимых в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

2. Резерв на непредвиденные расходы

Размер Резерва на непредвиденные расходы устанавливается равным 500 000 (Пятистам тысячам) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на дату начала размещения Облигаций класса «А1». Средства, входящие в Резерв на непредвиденные расходы, могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента, а также в случае, если полностью использованы средства Резерва специального назначения, на указанные выше цели использования Резерва специального назначения.

Предоставление Реестра учета

Сервисный агент в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения запроса в письменной форме от владельца Облигаций предоставляет владельцу Облигаций Реестр учета, указанный в пункте 7.3.1.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, в электронном виде по состоянию на дату получения запроса.

Иные сведения

1. В любой день между датой начала размещения Облигаций и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

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

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию в валюте номинала;

j – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки *j*-ого купона в процентах годовых;

$T_{(j-1)}$ – дата начала купонного периода j -ого купона (для первого купонного периода – дата начала размещения Облигаций);

T – дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -ого купонного периода.

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

2. В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Проценты за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям, предусмотренные пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг, являются исключительной неустойкой. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям допускается взыскание только процентов, предусмотренных пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг, но не убытков.

Требования владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» и требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» удовлетворяются после требований владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б».

3. В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 *«О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации»* (далее – **Указ 81**) сделки (операции), предусмотренные подпунктом а) пункта 1 Указа 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28 февраля 2022 года № 79 *«О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций»*, могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций). Согласно подпункту г) пункта 1 Указа 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Банком России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

4. В соответствии с абзацем 5 пункта 13 статьи 29.1 Закона о рынке ценных бумаг расходы Представителя владельцев Облигаций класса «А1», связанные с обращением в арбитражный суд, включая, но не ограничиваясь, расходы на уплату государственной пошлины, вознаграждение Представителя владельцев Облигаций класса «А1» за оказание услуг, связанных с обращением в суд, и иные судебные расходы осуществляются за счет Эмитента и (или) за счет владельца или владельцев Облигаций.

7-2. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А2»

Для целей настоящего подраздела 7-2 термины «Облигации» и «Облигации выпуска» означают Облигации класса «А2», а термин «Решение о выпуске ценных бумаг» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

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

Вид ценных бумаг: облигации.

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (ранее и далее – **Облигации, Облигации выпуска, Облигации класса «А2»**), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (далее – **Эмитент**) по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее – **Облигации класса «А1»**) и преимущественно перед обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее – **Облигации класса «Б»**), обеспеченным залогом того же залогового обеспечения.

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Облигации выпуска.

Сведения о депозитарии, который будет осуществлять централизованный учет:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва
<i>ОГРН:</i>	1027739132563

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – **НРД**) и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее – **Депозитарии**).

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

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

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

Порядок учета и перехода прав на эмиссионные ценные бумаги с централизованным учетом прав регулируется Законом о рынке ценных бумаг, Положением Банка России от 13 ноября 2015 года

№ 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов» (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами НРД или соответствующего Депозитария.

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

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигаций не предусматривается.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо. Ценные бумаги не являются обыкновенными акциями.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо. Ценные бумаги не являются привилегированными акциями.

7.4.3. Права владельца облигаций

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

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

- (а) право на получение номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, после получения владельцами Облигаций класса «А1» номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом того же залогового обеспечения;
- (б) право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения размера и выплаты которого указаны в пунктах 5.4, 5.5 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг, после получения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (г) все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин

определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;

- (д) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям в соответствии с действующим законодательством;
- (е) право обращаться в суд или Арбитражный суд города Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту;
- (ж) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога. Указанные требования владельцев Облигаций выпуска удовлетворяются Эмитентом после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- (з) равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;
- (и) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигациям в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога, с учетом иных положений Решения о выпуске ценных бумаг;
- (к) право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг;
- (л) право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям допускается только после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1».

Несмотря на назначение Представителя владельцев Облигаций класса «А2», сведения о котором указаны в пункте 9 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.8 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг, каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия,

которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе реализовывать любые перечисленные в пункте 4 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.4.3 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из таких прав, в индивидуальном порядке, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям допускается только после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1».

Владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «А2» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения и погашения Облигаций класса «А1» владельцы Облигаций или Представитель владельцев Облигаций класса «А2» вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска:

Права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций:

Владельцу Облигаций выпуска принадлежат все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

7.4.3.2. Для структурных облигаций:

Не применимо. Ценные бумаги не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения:

Не применимо. Ценные бумаги не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием:

Не применимо. Ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо. Ценные бумаги не являются опционами эмитента.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо. Ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо. Ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Не применимо. Ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

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

7.5.2. Срок погашения облигаций

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» осуществляется частями, 21 (Двадцать первого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – **Дата выплаты**), начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А1» будут погашены в полном объеме.

Эмитент уведомляет НРД о размере подлежащей погашению в Дату выплаты части номинальной стоимости для каждой Облигации в согласованном порядке.

Эмитент уведомляет Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – **Биржа**) о размере подлежащей погашению в Дату выплаты части номинальной стоимости для каждой Облигации, а также оставшейся непогашенной части номинальной стоимости каждой Облигации, в согласованном порядке.

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

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в пункте 5.6 Решения о выпуске ценных бумаг.

Облигации выпуска подлежат полному погашению 21 октября 2032 года.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

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

Сервисный агент, указанный в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг (далее – **Сервисный агент**), после даты начала размещения Облигаций не позднее 10 (Десятого) рабочего дня каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (далее – **Дата отчета**), сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в пункте 5.7 Решения о выпуске ценных бумаг (далее – **Расчетный агент**), общую сумму денежных средств, полученных от должников по Правам (требованиям) (как данный термин определен в пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг),

принадлежащим Эмитенту, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга) за предыдущий Расчетный период (как данный термин определен ниже).

При этом под **Расчетным периодом** понимается каждый период продолжительностью в один календарный месяц с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату начала размещения Облигаций и заканчивается в последний день месяца, который следует за месяцем, на который приходится дата окончания размещения Облигаций, и в случае полного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента Расчетный период, непосредственно предшествующий дате полного погашения, заканчивается в Дату выплаты, в которую осуществляется полное досрочное погашение Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца (включая обе даты) является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 21 (Двадцать первое) число следующего месяца.

Не позднее 16 (Шестнадцатого) числа каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (далее – **Дата расчета**), Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом в соответствии с пунктом (iv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска

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

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

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

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

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

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, и в которую Облигации подлежат погашению (частичному погашению);
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций в случае, если в установленную Решением о выпуске ценных бумаг дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

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

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

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

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

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

Не применимо. Ценные бумаги не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Доходом по Облигациям является сумма процентных (купонных) доходов, начисляемых за каждый процентный (купонный) период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания соответствующего процентного (купонного) периода.

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

1-ый купон

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 21 (Двадцать первое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентная ставка по первому купону или порядок определения размера процентной ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения размера процентной ставки), по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций. Сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону) публикуется в форме сообщения в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс-ЦРКИ» (ранее и далее – Лента новостей) не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону), но в любом случае не позднее даты начала размещения Облигаций. Эмитент информирует НРД и Биржу о величине купонной ставки (о порядке определения размера процентной ставки по первому купону) в согласованном порядке.
--	---	---

2-ой и последующие купоны

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении одного месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 21 (Двадцать первого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	В случае принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям процентная ставка по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона. В случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону порядок определения размера процентной ставки по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается аналогичным порядку определения размера процентной ставки по первому купону.
---	--	---

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

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

j – порядковый номер купонного периода;

K_j – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию в валюте номинала;

Nom – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации на установленную для j -ого купонного периода Дату расчета в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых;

$T_{(j-1)}$ – дата начала купонного периода j -ого купона;

T_j – дата окончания купонного периода j -ого купона.

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

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в пункте 5.2 Решения о выпуске ценных бумаг, после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

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

1-ый купон

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 21 (Двадцать первое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода (Дата выплаты) приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	---	---

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям

Передача денежных выплат при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Облигации.

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в любую из установленных Решением о выпуске ценных бумаг дат (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (в том числе обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

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

2-ой и последующие купоны

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении одного месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 21 (Двадцать первого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не
---	--	--

		имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям</i> Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска. Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.		

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

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

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

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

Досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций

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

- просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней;
- утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий обеспечения по Облигациям, а именно снижение стоимости Предмета залога, рассчитанной Расчетным агентом по состоянию на Дату расчета в соответствии с подпунктом (г) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, ниже 100 (Ста) процентов от суммы текущего (непогашенного на Дату расчета) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2». Расчетный агент информирует Эмитента и Представителя владельцев Облигаций класса «А2» о стоимости Предмета залога не позднее Даты расчета, в которую определена стоимость Предмета залога, и о соотношении стоимости Предмета залога и суммы текущего

(непогашенного на Дату расчета) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А2» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом НРД и Бирже в срок не позднее 1 (Одного) рабочего дня с момента наступления события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций.

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций не осуществляется. Решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Облигаций по требованию владельца Облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения выпуска Облигаций по требованию владельцев Облигаций применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в пунктах 5.2 и 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций

В случае, предусмотренном пунктом 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункта 7.5.6 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг выше, владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления такого нарушения по исполнению обязательств по Облигациям до даты раскрытия Эмитентом и (или) Представителем владельцев Облигаций класса «А2» информации об устранении нарушения.

Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций путем опубликования в Ленте новостей в сроки, указанные в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.5.6 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг.

При этом если информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения не раскрывается Эмитентом в течение 3 (Трех) рабочих дней, владельцы Облигаций вправе

предъявлять требования об их досрочном погашении, а Эмитент обязан погасить такие Облигации в порядке и в сроки, установленные в настоящем пункте ниже для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям (далее – НКД), который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, указанных выше, и до даты выплаты такого дохода/даты досрочного погашения, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом. При этом в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций. Размер НКД рассчитывается по формуле, приведенной в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, используются в следующем порядке очередности:

- (а) все поступления, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСП$ в соответствии с подпунктом (а) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (б) все поступления, полученные в счет возврата основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСО$ в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (в) средства резервов Эмитента, указанных в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.10 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг;
- (г) иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД.

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, если его права на Облигации учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать

погашения принадлежащих ему Облигаций путем предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций таким организациям.

Владелец Облигаций лично либо через своего представителя представляет указанным выше лицам требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **Требование о досрочном погашении Облигаций**).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании о досрочном погашении Облигаций помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации. В дополнение к Требованию о досрочном погашении Облигаций владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование о досрочном погашении Облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование о досрочном погашении Облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требования о досрочном погашении Облигаций, полученные им от своих депонентов – номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования о досрочном погашении Облигаций НРД.

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

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

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

непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций с указанием причин непринятия в порядке, установленном НРД.

НРД и номинальные держатели передают полученную от Эмитента информацию о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций своим депонентам в порядке, установленном соответственно НРД и такими номинальными держателями.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций считается исполненной с даты их получения НРД.

Получение уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций.

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций, указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении Облигаций, и суммы (i) номинальной стоимости одной Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и (ii) НКД по одной Облигации, рассчитанного исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и до даты выплаты НКД в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или его представителя путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД, и указывает в таком уведомлении количество Облигаций, подлежащих погашению, и дату проведения расчетов.

При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Облигаций, и полученных Требований о досрочном погашении Облигаций. Списание погашаемых Облигаций со счета депо номинального держателя Облигаций в указанном порядке является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на погашаемые Облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

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

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций.

При этом Требования о досрочном погашении Облигаций подлежат удовлетворению только после полного погашения всех Облигаций класса «А1».

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

В случае наступления одного из событий, указанных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.5.6 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг выше, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций (далее – **Событие**), Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

- (1) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте.

Указанное сообщение о существенном факте раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты наступления События.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом НРД и Бирже в срок не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты наступления События.

- (2) Эмитент осуществляет раскрытие информации о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте.

Указанное сообщение о существенном факте раскрывается Эмитентом путем опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Сообщение о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом НРД и Бирже в срок не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте.

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя (владельца) Облигаций на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном пунктом 5.6.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую дату досрочного погашения, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций, Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (ix) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, кроме осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций после наступления Даты реализации Предмета залога (как данный термин определен ниже).

Эмитент имеет право осуществлять досрочное погашение Облигаций по своему усмотрению только в Даты выплаты, указанные в пункте 5.2 Решения о выпуске ценных бумаг, а в случае реализации Предмета залога (после обращения взыскания на Предмет залога) – в любую дату, начиная с даты, в которую был полностью реализован Предмет залога (как данный термин определен ниже).

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в пунктах 5.2 и 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций:

- (а) в Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А2» станет равной или меньше 10 (Десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» на дату окончания размещения Облигаций класса «А2», а также в любую последующую Дату выплаты;
- (б) в любую дату, начиная с даты, в которую был полностью реализован Предмет залога (как данный термин определен ниже), после обращения на него взыскания (**Дата реализации Предмета залога**).

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций и осуществить раскрытие информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «А2» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А1». Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А2» до погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А1». Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» до погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2». Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А1» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «А2», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ценных бумаг. Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А1» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

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

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

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

Раскрытие информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

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

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте.

Указанная информация публикуется в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций.

Для облигаций без срока погашения

Облигации не являются облигациями без срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации»

Эмитент не идентифицирует выпуск Облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития» или «инфраструктурные облигации».

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежном агенте

Платежный агент не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- (а) при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с пунктом 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (б) при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и (или) суммы основного долга по Облигациям в соответствии с действующим законодательством.

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

Сведения о Расчетном агенте

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

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>ОГРН:</i>	1027739642281
<i>ИНН:</i>	7710140679

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента, подлежащего заключению с Эмитентом (далее – **Договор о расчетном агенте**) не позднее даты начала размещения Облигаций. Расчетный агент несет следующие основные обязанности:

- (а) ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- (б) расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», в том числе сумм досрочного погашения;
- (в) расчет распределения денежных средств в соответствии с указанными в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента;
- (г) расчет Критериев портфеля (как данный термин определен в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг и в пункте 7.10 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг);
- (д) подготовка отчетов для инвесторов в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- (е) проверка наступления существенного ухудшения условий обеспечения по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», как оно определено в пункте 5.6.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и в пункте 5.6.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», соответственно.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам для инвесторов определяется в Условиях размещения Облигаций класса «А2».

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

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных и расчетных агентов и отмене таких назначений

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

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

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

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

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

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

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения о Представителе владельцев Облигаций класса «A2»

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Рондо Капитал»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «Рондо Капитал»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>ОГРН и дата его присвоения:</i>	1197746717563, 9 декабря 2019 года
<i>ИНН:</i>	7727435110

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать иного представителя владельцев Облигаций взамен указанного в настоящем пункте выше.

Информация об определении Эмитентом нового представителя владельцев Облигаций раскрывается путем опубликования сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Эмитента, решения об определении нового представителя владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций класса «А2» имеет права и несет обязанности в соответствии с действующим законодательством, в том числе в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Обязанности представителя владельцев облигаций, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг 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 рынке ценных бумаг

Представитель владельцев Облигаций класса «А2» обязан:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в части сведений о сервисном агенте или резервном сервисном агенте после назначения любого из них Эмитентом;
- (б) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в части сведений о новом расчетном агенте после его назначения Эмитентом;
- (в) при необходимости давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение изменений в договор, на основании которого Эмитенту открыт Залоговый счет, в соответствии со статьей 358.13 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Несмотря на назначение Представителя владельцев Облигаций класса «А2», каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе реализовывать любые перечисленные в пункте 4 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 7.4.3 подраздела 7-2 Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из таких прав, в индивидуальном порядке, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям допускается только после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1».

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

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

Вопросы, по которым общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Закона о рынке ценных бумаг

Общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решения по следующим вопросам:

- (а) в случае отказа Представителя владельцев Облигаций класса «А2» дать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение изменений в договор, на основании которого Эмитенту открыт Залоговый счет, в соответствии со статьей 358.13 Гражданского кодекса Российской Федерации, – решение о согласии на внесение изменений в договор, на основании которого

Эмитенту открыт Залоговый счет, в соответствии со статьей 358.13 Гражданского кодекса Российской Федерации.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения

Револьверный период и Дата начала амортизации

Для целей Решения о выпуске ценных бумаг **Револьверный период** определяется как период, наступающий после даты начала размещения Облигаций класса «А1», в течение которого Эмитент вправе приобретать у Сервисного агента Дополнительные потребительские кредиты, соответствующие Критериям прав (требований), установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете.

Револьверный период оканчивается в дату наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как данные термины определены ниже).

Дата начала амортизации – наиболее ранняя из следующих дат:

- (а) Дата начала обычной амортизации (как данный термин определен ниже);
- (б) Дата начала ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже).

Дата начала обычной амортизации – Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для обычной амортизации (как данный термин определен ниже).

Дата начала ускоренной амортизации – наиболее ранняя из следующих дат:

- (а) Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже);
- (б) дата расчета соответствующего показателя, указанного в пунктах (а)-(з) определения термина «Основание для ускоренной амортизации», в случае если полученное значение этого показателя приводит к наступлению Основания для ускоренной амортизации;

Основание для обычной амортизации – окончание 12 (Двенадцатого) Расчетного периода.

Основание для ускоренной амортизации – наступление любого из следующих событий:

- (а) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 10% (Десять процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода;

- (б) по состоянию на конец любого Расчетного периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 15% (Пятнадцать процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода;
- (в) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями), и денежных средств Эмитента на Залоговом счете, к сумме текущей совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», составило менее 0,9;
- (г) в каждом из любых трех следующих подряд Расчетных периодов по состоянию на дату, наступающую за 2 (Два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к предшествующему Расчетному периоду, совокупность всех Прав (требований), принадлежащих Эмитенту на такую дату (далее – **Портфель**), не соответствует хотя бы одному из Критериев портфеля;
- (д) в каждом из любых трех следующих подряд Расчетных периодов размер Резерва специального назначения меньше Необходимой суммы Резерва специального назначения;
- (е) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1», указанных в пункте 5.6.1 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1»;
- (ж) наступил любой из следующих случаев замены Сервисного агента, указанных в договоре оказания услуг по обслуживанию прав (требований):
 - (i) Сервисный агент задерживает предоставление ежемесячного отчета сервисного агента более чем на 10 (Десять) рабочих дней;
 - (ii) Сервисный агент не исполняет или исполняет ненадлежащим образом какое-либо обязательство по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) (за исключением случаев, оговоренных в подпункте (i) выше), и данное нарушение не устранено в течение 10 (Десяти) рабочих дней после получения уведомления Эмитента о таком нарушении;
 - (iii) какие-либо заверения об обстоятельствах, гарантии, документы, сделанные или предоставленные Сервисным агентом по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований), окажутся недостоверными или ненадлежащим образом оформленными, и данное нарушение не устранено в течение 10 (Десяти) рабочих дней после выявления такого нарушения;
 - (iv) наступил случай несостоятельности в отношении Сервисного агента (т.е. любое из следующих событий: применение любых мер предупреждения банкротства, указанных в Законе о банкротстве (включая финансовое оздоровление, реорганизацию, назначение временной администрации), за исключением мер по предупреждению банкротства, осуществляемых с участием Банка России и привлечением средств фонда консолидации

банковского сектора, созданного в соответствии с Федеральным законом № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 года (с изменениями и дополнениями); принятие в соответствии с Законом о банкротстве арбитражным судом заявления о признании Сервисного агента несостоятельным (банкротом); введение любой процедуры банкротства, указанной в Законе о банкротстве, в отношении Сервисного агента; принятие учредителями (участниками) Сервисного агента, органом, уполномоченным на то учредительными документами Сервисного агента, решения о ликвидации Сервисного агента или вступление в силу решения суда о ликвидации Сервисного агента);

- (v) если разрешение (лицензия) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) на осуществление банковских операций или иные разрешения, которые требуются Сервисному агенту для предоставления услуг по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) на законных основаниях, отозваны или аннулированы, или если Сервисный агент не продлил действие таких лицензий или разрешений;
 - (vi) неисполнение или ненадлежащее исполнение Сервисным агентом обязательств по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) вследствие наступления обстоятельств непреодолимой силы, и такое обстоятельство непреодолимой силы продолжается в течение 10 (Десяти) рабочих дней после того, как Сервисный агент направил Эмитенту письменное уведомление о наступлении такого обстоятельства непреодолимой силы;
 - (vii) произошло снижение рейтинга Сервисного агента по национальной шкале кредитных рейтингов для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже A(RU) или отзыв такого рейтинга (прекращение присвоения рейтинга);
- (3) произошло снижение рейтинга Облигаций класса «A1» или Облигаций класса «A2» по национальной шкале кредитных рейтингов сектора структурированного финансирования для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже AA(ru.sf) или отзыв такого рейтинга (прекращение присвоения рейтинга).

Критерии портфеля

Портфель, как он определен выше в соответствующем Основании для ускоренной амортизации, соответствует одновременно всем следующим критериям (ранее и далее – **Критерии портфеля**):

- 1) сумма остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам, заключенным с Заемщиками, зарегистрированными в одном и том же субъекте Российской Федерации на момент заключения соответствующего Кредитного договора (за исключением Заемщиков, зарегистрированных в Москве, Московской области и Санкт-Петербурге), не превышает 20% (Двадцати процентов) от суммы остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 2) сумма остатков непогашенного основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, не являющимся Дефолтными правами (требованиями) и в отношении которых с Даты

перехода прав (требований) проводился любой из следующих видов реструктуризации: Реструктуризация или Реструктуризация в силу закона, не превышает 10% (Десяти процентов) от суммы остатков непогашенного основного долга по Портфелю;

- 3) показатель средневзвешенного срока до погашения Портфеля, равный отношению переменных A и B (как они определены ниже), не превышает 45 (Сорока пяти) месяцев.

A – сумма по всем Правам (требованиям) в Портфеле значений, определяемых по каждому Праву (требованию) в следующем порядке: сумма всех предстоящих платежей по уплате основного долга, каждый из которых умножен на срок (в месяцах) до даты такого предстоящего платежа, округленный до второго знака после запятой по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение округляемой цифры не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9;

B – сумма остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле;

- 4) средневзвешенная годовая процентная ставка по Портфелю составляет не менее текущей процентной ставки по купону по Облигациям класса «A1», увеличенной на 2 (Два) процента годовых.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по Портфелю определяется как соотношение суммы остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле, каждый из которых умножен на годовую процентную ставку в соответствии с Кредитным договором, и суммы остатков основного долга по всем Правам (требованиям) в Портфеле.

Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений

Все поступления, входящие в $\Sigma ДСП$, как они определены в подпункте (а) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг, подлежат распределению в следующей очередности:

- (i) уплата налогов и сборов (за исключением платежей, указанных в пункте (ii) ниже), подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, пропорционально суммам таких налогов и сборов без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (ii) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц пропорционально без установления приоритетов между такими платежами:
 - (а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций класса «A1» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и владельцам Облигаций класса «A2» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2»;

- (б) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (в) выплат представителю владельцев Облигаций класса «А1», представителю владельцев Облигаций класса «А2» и представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
 - (г) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией взыскания просроченной задолженности по Правам (требованиям);
- (iii) выплата сумм, причитающихся управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета;
- (iv) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам, без установления приоритетов между такими платежами:
- (а) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению облигаций;
 - (в) платежному агенту (в случае его назначения);
 - (г) НКО АО НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - (д) резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) (в случае его назначения);
 - (е) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (ж) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» какой-либо фондовой биржей;
 - (з) рейтинговому агентству в связи с получением и поддержанием рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
 - (и) маркет-мейкеру в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера (в случае его назначения);
 - (к) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
 - (л) выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б»;
- (v) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований);

- (vi) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A1»;
- (vii) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A2»;
- (viii) до Даты начала амортизации, уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям), которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (ii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, а в случае наличия после Даты начала амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования), приобретенные Эмитентом до Даты начала амортизации, – уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям), которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (ii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, до погашения такой задолженности;
- (ix) до Даты начала ускоренной амортизации, внесение денежных средств в резервы Эмитента, указанные в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, в размере, необходимом для достижения такими резервами величины, установленной в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом пополнение резервных фондов осуществляется в следующем порядке:

- (a) Резерв на непредвиденные расходы; и
- (б) Резерв специального назначения;
- (x) до Даты начала амортизации, направление денежных средств для включения в расчет переменной $\sum DCO$ в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$RevRAA = \sum ODDZ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1}, \text{ где:}$$

$RevRAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемая для включения в расчет переменной $\sum DCO$ до Даты начала амортизации;

$\sum ODDZ$ – сумма остатков основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим и (или) принадлежавшим Эмитенту, признанным Дефолтными правами (требованиями), определенных по состоянию на дату признания таких Прав (требований) Дефолтными правами (требованиями);

$\sum SOL$ – сумма, причитающаяся Эмитенту по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

$\sum PAA_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет основной суммы долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким Правам (требованиям)), и использованная на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пунктах (i) – (v) выше; и (или)
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1»; и (или)
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2»;

$\sum RevRAA_{i-1}$ – сумма, включенная в $\sum ДСП$ в течение предыдущих Расчетных периодов и использованная для включения в расчет переменной $\sum ДСО$ до Даты начала амортизации.

В случае, если $RevRAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xi) с Даты начала амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$A1RAA = \sum ОДДЗ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A2PO - BPO, \text{ где:}$$

$A1RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1»;

$\sum RAA_{i-1}$ – сумма, включенная в $\sum ДСП$ в течение предыдущих Расчетных периодов и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1», и (или) Облигаций класса «A2», и (или) Облигаций класса «Б»;

$A2PO$ – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A2» на Дату расчета;

BPO – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на Дату расчета.

В случае, если $A1RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xii) с Даты начала амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (после полного погашения Облигаций класса «A1») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$A2RAA = \sum ОДДЗ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - BPO, \text{ где:}$$

$A2RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (после полного погашения Облигаций класса «A1»).

В случае, если $A2RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xiii) с Даты начала амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1», погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1») и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \sum ODDZ + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RevRAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - A2RAA, \text{ где:}$$

$BRAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1», погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1») и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»).

В случае, если $BRAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (xiv) с Даты начала ускоренной амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» в размере суммы, определенной Расчетным агентом в следующем порядке:

$$A1ExSAA = \sum ДСП - RPP_{13}, \text{ где:}$$

$A1ExSAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1»;

RPP_{13} – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xiii) выше;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

В случае, если $A1ExSAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

В случае, если в соответствующую Дату расчета с учетом показателя $A1ExSAA$ расчетная величина K_{A1} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А1», то показатель $A1ExSAA$ уменьшается до такой величины, чтобы расчетная величина K_{A1} стала равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А1»;

- (xv) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «А1», направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» в размере суммы, определенной Расчетным агентом в следующем порядке:

$$A2ExSAA = \sum ДСП - RPP_{14}, \text{ где:}$$

$A2ExSAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2»;

RPP_{14} – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xiv) выше;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

В случае, если $A2ExSAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

В случае, если в соответствующую Дату расчета с учетом показателя $A2ExSAA$ расчетная величина K_{A2} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А2», то показатель $A2ExSAA$ уменьшается до такой величины, чтобы расчетная величина K_{A2} стала равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А2»;

- (xvi) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», выплата процентов, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xvii) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xviii) с Даты начала ускоренной амортизации и после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» в размере суммы, определенной Расчетным агентом в следующем порядке:

$$BExSAA = \sum ДСП - RPP_{17}, \text{ где:}$$

$BExSAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б»;

PPP_{17} – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xvii) выше;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

В случае, если $BExSAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

В случае, если в соответствующую Дату расчета с учетом показателя $BExSAA$ расчетная величина K_B превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «Б», то показатель $BExSAA$ уменьшается до такой величины, чтобы расчетная величина K_B стала равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «Б»;

- (xix) до Даты начала ускоренной амортизации, выплата процентов, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xx) до Даты начала ускоренной амортизации, выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xxi) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» и неустойки, подлежащей уплате по Облигациям класса «Б».

В любую Дату расчета, в отношении которой Расчетному агенту Эмитентом (его представителем) не была предоставлена информация об общей сумме денежных средств, полученных от должников по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая в случае досрочного погашения выплату всей или части основной суммы долга) за соответствующий Расчетный период, денежные средства, находящиеся на начало операционного дня в Дату отчета на счетах Эмитента, за вычетом размера ранее сформированных резервов Эмитента, установленных в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, распределяются в соответствии с пунктами (i) – (vii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений. Денежные средства, оставшиеся после осуществления платежей в соответствии с пунктами (i) – (vii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, включаются в состав $\sum ДСО$ и распределяются в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту

$\Sigma ДСО$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту и не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (как данный термин определен в настоящем пункте ниже) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями)), за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате расчета, перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной $\Sigma ДСО$ также учитываются (i) денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями), и относящиеся к основной сумме долга по Правам (требованиям), и (ii) денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего Предмет залога, после обращения на него взыскания. В составе переменной $\Sigma ДСО$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных прав (требований).

$\Sigma ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту и не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями)), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленную на досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А1» и досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А2».

При расчете переменной $\Sigma ДСО$ в первую Дату расчета учитываются также (i) денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким Правам (требованиям)), за период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты начала первого Расчетного периода, и (ii) денежные средства, полученные Эмитентом от размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», оставшиеся в распоряжении Эмитента после полной оплаты покупной цены за Права (требования) в соответствии с договором купли-продажи Прав (требований).

При этом под **Дефолтным правом (требованием)** понимается Право (требование), в отношении которого произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- (а) Заемщик нарушил срок внесения платежа в счет погашения основной суммы долга и (или) уплаты процентов в соответствии с условиями Кредитного договора на 90 (Девяносто) и более календарных дней;
- (б) вступило в законную силу решение суда о признании недействительным или о прекращении по иным основаниям Кредитного договора;
- (в) наиболее раннее из следующих событий:
 - Заемщик признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве); или

- заявление о признании Заемщика банкротом признано арбитражным судом обоснованным; или
 - сведения о Заемщике, подавшем заявление о признании его банкротом во внесудебном порядке, включены в Единый федеральный реестр сведений о банкротстве;
- (г) смерть Заемщика, объявление Заемщика умершим или признание Заемщика безвестно отсутствующим;
- (д) прекращение обязательств Заемщика в случаях и в соответствии с Федеральным законом от 7 октября 2022 года № 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями).

В случае привлечения Эмитентом финансирования для погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» в состав $\Sigma ДСО$ включается также сумма такого финансирования, направляемая Эмитентом на погашение непогашенной части номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

Все поступления, входящие в $\Sigma ДСО$, как они определены выше, а также суммы $RevRAA$, $A1RAA$, $A2RAA$, $BRAA$, $A1ExSAA$, $A2ExSAA$ и $BExSAA$, определенные Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктами (x), (xi), (xii), (xiii), (xiv), (xv) и (xviii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, соответственно, подлежат распределению в следующей очередности:

- (i) в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, включающихся в расчет показателя $\Sigma ДСП$ в соответствии с подпунктом (а) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направление денежных средств на:
- (а) оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пунктах (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг; и (или)
 - (б) выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1»; и (или)
 - (в) выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»;
- (ii) до Даты начала амортизации, уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), а в случае наличия после Даты начала амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования), приобретенные Эмитентом до Даты начала амортизации, – уплата части

покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретенных Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), до погашения такой задолженности;

- (iii) с Даты начала амортизации, выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в размере, определяемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_{A1} = AF_3 / N_{A1}, \text{ где:}$$

K_{A1} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа);

AF_3 – сумма денежных средств, которая доступна для распределения по настоящей очереди на соответствующую Дату расчета;

N_{A1} – количество Облигаций класса «А1», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета;

- (iv) с Даты начала амортизации и после полного погашения Облигаций класса «А1», выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в размере, определяемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_{A2} = AF_4 / N_{A2}, \text{ где:}$$

K_{A2} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа);

AF_4 – сумма денежных средств, которая доступна для распределения по настоящей очереди на соответствующую Дату расчета;

N_{A2} – количество Облигаций класса «А2», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета;

- (v) с Даты начала амортизации и после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по Договорам субординированной линии;

- (vi) с Даты начала амортизации и после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в размере, определяемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_B = AF_6 / N_B, \text{ где:}$$

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа);

AF_6 – сумма денежных средств, которая доступна для распределения по настоящей очереди на соответствующую Дату расчета;

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате распределения в соответствии с пунктами (i) – (vi) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, включается в состав $\Sigma ДСО$ в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с ним.

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах на начало рабочего дня, предшествующего Дате выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента, распределяются в следующей очередности:

- (i) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (ii) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А1»;
- (iii) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;
- (iv) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А2»;
- (v) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2»;

- (vi) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц пропорционально без установления приоритетов между такими платежами:
- (a) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций класса «А1» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»;
 - (б) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (в) выплат представителю владельцев Облигаций класса «А1», представителю владельцев Облигаций класса «А2» и представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
 - (г) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией взыскания просроченной задолженности по Правам (требованиям);
- (vii) выплата сумм, причитающихся управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета;
- (viii) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам, без установления приоритетов между такими платежами:
- (a) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению облигаций;
 - (в) платежному агенту (в случае его назначения);
 - (г) НКО АО НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - (д) резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) (в случае его назначения);
 - (е) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (ж) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» какой-либо фондовой биржей;
 - (з) рейтинговому агентству в связи с получением и поддержанием рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
 - (и) маркет-мейкеру в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера (в случае его назначения);

- (к) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
- (л) выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б»;
- (ix) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований);
- (х) уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям);
- (xi) уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Прав (требований) на Дату перехода прав (требований);
- (xii) выплата процентов, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xiii) выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Договорам субординированной линии;
- (xiv) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- (xv) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» и неустойки, подлежащей уплате по Облигациям класса «Б».

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на Предмет залога

После обращения взыскания на Предмет залога распределение денежных средств Эмитента должно осуществляться в соответствии с положениями Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с изменениями и дополнениями) (ранее и далее – **Закон о банкротстве**) и иного применимого законодательства Российской Федерации на соответствующую дату.

Резервы Эмитента

Эмитентом создаются два резерва: резерв специального назначения (далее – **Резерв специального назначения**) и резерв на непредвиденные расходы (далее – **Резерв на непредвиденные расходы**).

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». При этом:

- (а) в первую очередь, используются средства Резерва специального назначения;
- (б) во вторую очередь, используются средства Резерва на непредвиденные расходы.

В случае использования средств того или иного резерва Эмитента его пополнение до установленного размера осуществляется в соответствии с пунктом (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

1. Резерв специального назначения

Не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1» Эмитент и АО «ТБанк» заключают Договор субординированной линии с целью формирования Резерва специального назначения (далее – **Кредит на резервы**), в соответствии с которым АО «ТБанк» предоставляет ему денежные средства в рамках установленного лимита кредитной линии, размер которого до даты полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» составит не менее 9% от номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» на дату начала их размещения.

Денежные средства, полученные Эмитентом в рамках Кредита на резервы, используются для формирования Резерва специального назначения в размере и в порядке, указанном ниже, зачисляются на Залоговый счет.

Погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по Кредиту на резервы осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, при этом происходит восстановление лимита кредитной линии в размере такого погашения.

Максимальный размер Резерва специального назначения означает величину, рассчитываемую в следующем порядке:

- (а) в дату начала размещения Облигаций класса «А1» – 3% от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» на дату начала их размещения;
- (б) в каждую Дату выплаты, начиная со 2 (Второй) Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются условия, указанные в подпунктах (а) и (б) определения термина «Условия амортизации Резерва специального назначения» (как данный термин определен в настоящем пункте ниже) и:
 - (i) не наступили основания, указанные в подпунктах (ii) – (iv) ниже – 3% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения (как данный термин определен в настоящем пункте ниже);

- (ii) не наступили основания, указанные в подпунктах (iii) – (iv) ниже, и при этом значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 5% (Пять процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец последнего заверченного Расчетного периода – 6% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения;
 - (iii) не наступило основание, указанное в подпункте (iv) ниже, и при этом произошло снижение рейтинга Сервисного агента по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), до уровня AA-(RU), – 6% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения;
 - (iv) произошло снижение рейтинга Сервисного агента по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), до уровня A+(RU) – 9% от суммы текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», но не менее Необходимой суммы Резерва специального назначения.
- (в) в каждую Дату выплаты, начиная со 2 (Второй) Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации Резерва специального назначения, Максимальный размер Резерва специального назначения на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты.

Необходимая сумма Резерва специального назначения означает величину, рассчитываемую как 1% от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» на дату начала их размещения.

Условия амортизации Резерва специального назначения означают любое из следующих условий:

- (а) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для осуществления выплат в соответствии с пунктами (i) – (vii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (б) не наступило Основание для ускоренной амортизации; и
- (в) не произошло снижения рейтинга Сервисного агента по национальной шкале кредитных рейтингов для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое

Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже AA(RU) или отзыва такого рейтинга (прекращения присвоения рейтинга).

Средства Резерва специального назначения могут быть использованы на следующие цели, с учетом ограничений, установленных для использования средств, находящихся на Залоговом счете:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1»;
- (б) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»;
- (в) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и (или) накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в случае полного погашения Облигаций класса «А1», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» или по усмотрению Эмитента;
- (г) до даты окончания купонного периода, в который осуществляется погашение в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», оплата расходов Эмитента, предусмотренных в пунктах (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- (д) после полного погашения Облигаций класса «А1», выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и (или) накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» или по усмотрению Эмитента;
- (е) после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (или) процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б» или по усмотрению Эмитента; и
- (ж) оплата юридических консультаций либо услуг, необходимых в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

2. Резерв на непредвиденные расходы

Размер Резерва на непредвиденные расходы устанавливается равным 500 000 (Пятистам тысячам) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на дату начала размещения Облигаций класса «А1». Средства, входящие в Резерв на непредвиденные расходы, могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением

деятельности Эмитента, а также в случае, если полностью использованы средства Резерва специального назначения, на указанные выше цели использования Резерва специального назначения.

Предоставление Реестра учета

Сервисный агент в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения запроса в письменной форме от владельца Облигаций предоставляет владельцу Облигаций Реестр учета, указанный в пункте 7.3.1.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, в электронном виде по состоянию на дату получения запроса.

Иные сведения

1. В любой день между датой начала размещения Облигаций и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

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

$НКД$ – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию в валюте номинала;

j – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых;

$T_{(j-1)}$ – дата начала купонного периода j -ого купона (для первого купонного периода – дата начала размещения Облигаций);

T – дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -ого купонного периода.

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

2. В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в

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

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Проценты за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям, предусмотренные пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг, являются исключительной неустойкой. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям допускается взыскание только процентов, предусмотренных пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг, но не убытков.

Требования владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» и требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» удовлетворяются после требований владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б».

3. В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 *«О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации»* (далее – **Указ 81**) сделки (операции), предусмотренные подпунктом а) пункта 1 Указа 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28 февраля 2022 года № 79 *«О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных*

государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций). Согласно подпункту г) пункта 1 Указа 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Банком России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

4. В соответствии с абзацем 5 пункта 13 статьи 29.1 Закона о рынке ценных бумаг расходы Представителя владельцев Облигаций класса «А2», связанные с обращением в арбитражный суд, включая, но не ограничиваясь, расходы на уплату государственной пошлины, вознаграждение Представителя владельцев Облигаций класса «А2» за оказание услуг, связанных с обращением в суд, и иные судебные расходы осуществляются за счет Эмитента и (или) за счет владельца или владельцев Облигаций.

8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

8-1. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A1»

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «A1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1».

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «A1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1».

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «A1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1».

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Облигации класса «A1» размещаются по открытой подписке.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «A1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1».

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

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «A1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1».

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «A1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1».

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1».

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

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А1», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1».

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

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Облигации класса «А1», представляется уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг в Банк России.

8.6. Иные сведения

Не предусмотрены.

8.2. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А2»

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Облигации класса «А2» размещаются по открытой подписке.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций класса «А2», которые публикуются Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Облигации класса «А2», представляется уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг в Банк России.

8.6. Иные сведения

Не предусмотрены.

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

9-1. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «A1»

Для целей настоящего подраздела 9-1 термины «Облигации» и «Облигации выпуска» означают Облигации класса «A1», а термин «Решение о выпуске ценных бумаг» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1».

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

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Сведения об Эмитенте

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
<i>ОГРН:</i>	1257700206224

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Способ предоставляемого обеспечения: залог.

9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Обеспечение исполнения обязательств Эмитента по Облигациям в форме поручительства не предусмотрено.

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

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

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

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

9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

9.6.1. Сведения о предмете залога

Предмет залога:

- уступленные Эмитенту денежные требования по отношению к Заемщику по Кредитным договорам (как данные термины определены ниже), в том числе в связи с уплатой сумм основного долга и процентов за пользование кредитом, подлежащих уплате в соответствии с Кредитным договором (**Права (требования)**);
 - денежные требования (права) по договору банковского (залогового) счета, указанному в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 9.6.5 подраздела 9-1 Проспекта ценных бумаг (**Залоговый счет**),
- в совокупности именуемые **Предмет залога**.

Кредитные договоры – означает кредитные договоры, заключенные между АО «ТБанк» и заемщиком (ранее и далее – **Заемщик**), одновременно соответствующие критериям, установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в пункте 9.6.5 подраздела 9-1 Проспекта ценных бумаг ниже, на соответствующую дату перехода прав в отношении соответствующих Прав (требований) (далее – **Дата перехода прав (требований)**).

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

Стоимость Предмета залога определяется как совокупность:

- суммы денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга и начисленных, но не оплаченных Заемщиками, процентов за пользование Потребительскими кредитами в соответствии с Кредитными договорами, на дату расчета стоимости Предмета залога; и
- суммы денежных средств, находящихся на Залоговом счете на дату расчета стоимости Предмета залога.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций. При этом на дату начала размещения Облигаций прогнозируемая сумма таких денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров составит не менее 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей, а прогнозируемая сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, на дату начала размещения Облигаций составит 0 (Ноль) рублей. Информация о сумме денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту не позднее даты начала размещения Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», а также в дату окончания размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», при этом в дату окончания размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» сумма денежных требований по уплате суммы

непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту, в совокупности с денежными средствами, фактически полученными Эмитентом в погашение основного долга из таких Кредитных договоров в период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», не может быть менее суммы номинальных стоимостей размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» (ранее и далее – **Фактический размер портфеля**).

9.6.3. Стоимость заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком

Оценка заложенного имущества оценщиком не проводилась.

9.6.4. Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств Эмитента по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

9.6.5. Сведения о денежных требованиях, являющихся предметом залога

Залогодателем Предмета залога является Эмитент.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций.

Банковские реквизиты залогового счета (Залоговый счет), на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные залогодателем – Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям:

Залоговый счет

<i>Владелец счета (получатель средств):</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
<i>Номер счета:</i>	40701810700000011299
<i>ИНН получателя средств:</i>	9703211185

Кредитная организация

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>БИК:</i>	044525974
<i>Корреспондентский счет:</i>	30101810145250000974 в ГУ Банка России по ЦФО

Залог прав по соответствующему договору банковского (залогового) счета возникает с момента уведомления АО «ТБанк» о залоге путем направления уведомления АО «ТБанк» и предоставления АО «ТБанк» Решения о выпуске ценных бумаг, зарегистрированного Банком России, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную

квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов при регистрации, по системе электронного документооборота между АО «ТБанк» и Эмитентом, либо по иному каналу связи. Эмитент направляет указанное уведомление не позднее даты начала размещения Облигаций;

Сведения о запретах и об ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете, а также исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет:

Денежные средства, зачисленные на Залоговый счет, могут быть использованы (списаны с Залогового счета) только для:

- исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б»;
- осуществления следующих выплат:
 - ежемесячная оплата налогов, сборов, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также и платежей, подлежащих уплате в связи с организацией взыскания просроченной задолженности по Правам (требованиям), в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
 - выплата сумм, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год;
 - ежегодное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 6 000 000 (Шести миллионов) рублей в год;
 - единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за услуги по ликвидации Эмитента в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей;
 - дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета не более 30 000 (Тридцати тысяч) рублей в час;
 - возмещение расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
 - ежегодное вознаграждение управляющей организации Эмитента с даты принятия решения о ликвидации и до даты утверждения ликвидационного баланса (включительно) в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
 - дополнительное вознаграждение с переменной частью управляющей организации Эмитента из расчета не более 1 500 000 (Одного миллиона пятисот тысяч) рублей в год;
 - ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;

- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 0,2 (Ноля целых двух десятых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по Правам (требованиям), находящимся на обслуживании Сервисного агента, на первый день месяца, за который производится расчет;
- ежемесячное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей;
- в случае его назначения, ежемесячное вознаграждение резервного сервисного агента начиная с его даты назначения в качестве основного сервисного агента из расчета не более 1,2 (Одной целой двух десятых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по Правам (требованиям), находящимся на обслуживании резервного сервисного агента, на первый день месяца, за который производится расчет;
- в случае его назначения, ежемесячное возмещение расходов резервного сервисного агента в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 1 300 000 (Одного миллиона трехсот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения облигаций (ранее и далее – **Андеррайтер**), в размере не более 100 000 000 (Ста миллионов) рублей;
- вознаграждение лицу, оказывающему услуги маркет-мейкера, в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение Бирже за услуги по допуску Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» к торгам в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- ежегодное вознаграждение Бирже за поддержание Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в списке ценных бумаг, допущенных к торгам, в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в размере не более 4 000 000 (Четырех миллионов) рублей;
- вознаграждение НКО АО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному учету прав на Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б» в размере не более 4 500 000 (Четырех миллионов пятисот тысяч) рублей в год;

- вознаграждение НКО АО НРД за оказание иных, в том числе информационных, услуг в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей;
- вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение представителю владельцев Облигаций класса «А1» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А1» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- вознаграждение и возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А1» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию их владельцев в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение представителю владельцев Облигаций класса «А2» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А2» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- вознаграждение и возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию их владельцев в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- вознаграждение и возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «Б» в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- выплата в пользу АО «ТБанк» в целях исполнения обязательств перед АО «ТБанк» по оплате покупной цены за Права (требования) в размере не более 22 000 000 000 (Двадцати двух миллиардов) рублей в течение срока обращения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- выплата в пользу АО «ТБанк» в целях исполнения обязательств перед АО «ТБанк» по оплате покупной цены за Дополнительные потребительские кредиты (как данный

термин определен ниже) в размере не более 40 000 000 000 (Сорока миллиардов) рублей в год;

- выплата основной суммы долга по договорам об открытии кредитной линии (субординированной линии) между Эмитентом в качестве заемщика и АО «ТБанк» в качестве кредитора, заключаемым для целей осуществления Эмитентом деятельности, предусмотренной Законом о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента (ранее и далее – **Договоры субординированной линии**), в размере не более 5 000 000 000 (Пяти миллиардов) рублей в течение срока обращения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
 - выплата процентов по Договорам субординированной линии за весь период пользования кредитом в размере не более 30 (Тридцати) процентов годовых от суммы долга по кредиту;
 - перечисление денежных средств на расчетный счет Эмитента в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
 - выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год.
- перечисления (возврата) денежных средств, ошибочно зачисленных на счет Эмитента, в размере такой ошибочно зачисленной на счет Эмитента суммы;
- перечисления денежных средств, находящихся на Залоговом счете, на иной залоговый счет, открытый Эмитенту в кредитной организации, имеющей кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, присвоенный рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), на уровне не ниже установленного договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета б/н от 30 апреля 2025 года между Эмитентом и АКРА РМ (ООО), в размере суммы денежных средств, которая на дату перечисления находится на Залоговом счете.

Критерии денежных требований, которые Эмитент вправе приобретать без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм:

Эмитент вправе до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как данные термины определены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг) приобретать у АО «ТБанк» денежные требования по Кредитным договорам, соответствующие критериям прав (требований), установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг ниже (далее вместе – **Критерии прав (требований)**) (**Дополнительные потребительские кредиты**), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных средств, в объеме, предусмотренном в подпункте (г) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Потребительский кредит – означает денежные средства, предоставленные Заемщику в соответствии с Кредитным договором.

Критерии в отношении Прав (требований)

1. Право (требование) основано на Кредитном договоре, оформленном надлежащим образом в соответствии со стандартной документацией АО «ТБанк» (далее – **Продавец**) и правилами выдачи кредитов Продавца, действовавших на момент выдачи Потребительского кредита.
2. Право (требование) является денежным обязательством Заемщика по Потребительскому кредиту, выданному и подлежащему погашению в рублях.
3. Потребительский кредит предоставлен Заемщику в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности.
4. Кредитный договор налагает на Заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.
5. Продавец является законным владельцем Права (требования).
6. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Право (требование) не находится в залоге.
7. Не установлено ограничений в части передачи Права (требования) Продавцом.
8. По состоянию на Дату перехода прав (требований) никакая задолженность по Потребительскому кредиту не уступлена третьим лицам.
9. В отношении Права (требования) отсутствуют судебные споры.
10. Продавцом по результатам проверки, проводимой в соответствии с внутренними документами Продавца, действующими на дату проведения проверки, не выявлено фактов совершения мошенничества или искажения информации в отношении Потребительского кредита Заемщиком и/или третьими лицами.
11. Размер Потребительского кредита на дату его выдачи Заемщику не превышал 5 000 000 (пяти миллионов) рублей.
12. Остаток суммы основного долга по каждому Потребительскому кредиту на Дату перехода прав (требований) составляет не менее 10 000 (десяти тысяч) рублей.
13. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик осуществил не менее одного планового платежа в соответствии с графиком платежей по Потребительскому кредиту (в счет уплаты процентов и (или) погашения основного долга).
14. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют нарушения обязательств Заемщика по внесению платежей на срок более чем на 5 (пять) календарных дней.
15. Право (требование) не является Дефолтным правом (требованием).

16. С даты заключения Кредитного договора Заемщик не допускал непрерывной просрочки исполнения обязательств по внесению платежей по такому Кредитному договору на срок более 90 (девяноста) календарных дней.
17. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей по Кредитному договору.
18. Процентная ставка (процентные ставки) по Потребительскому кредиту является фиксированной (не имеет переменных составляющих) и составляет не менее 17 (семнадцати) процентов годовых.
19. Срок возврата Потребительского кредита, установленного в Кредитном договоре, составляет не менее 1 (одного) месяца и не более 61 (шестидесяти одного) месяца.
20. Датой погашения самого позднего Потребительского кредита является 30 сентября 2031 года.
21. Погашение Потребительского кредита осуществляется путем осуществления равных ежемесячных аннуитетных платежей по фиксированной процентной ставке (фиксированным процентным ставкам).
22. Платежи Заемщиков по возврату основного долга и процентов за пользование Потребительским кредитом не облагаются налогом на добавленную стоимость.
23. Исполнение Заемщиком обязательств по Потребительскому кредиту не приостановлено в связи с Реструктуризацией или Реструктуризацией в силу закона.

Критерии в отношении Кредитных договоров

1. Кредитный договор регулируется законодательством Российской Федерации и соответствует стандартной документации Продавца, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами Продавца по состоянию на дату подписания такого Кредитного договора.
2. Кредитный договор оформлен надлежащим образом и представляет собой законные, действительные, юридически обязывающие и подлежащие принудительному исполнению обязательства сторон Кредитного договора.
3. Каждый Кредитный договор и каждый Заемщик идентифицируются информационной системой Продавца, которая содержит данные о Заемщике и Кредитном договоре в объеме, достаточном для составления реестра Кредитных договоров, Права (требования) по которым уступаются, а также для подготовки Сервисным агентом отчетов в соответствии с Договором оказания услуг по обслуживанию прав (требований).
4. Кредитный договор не содержит положений, предусматривающих обязанность Продавца предоставить отсрочку уплаты основного долга и/или процентных платежей, за исключением услуги по снижению платежа.
5. Кредитный договор не содержит положений, разрешающих капитализацию основного долга и/или процентов.

6. Продавец надлежаще исполнил все свои обязательства по Кредитному договору.
7. Кредитный договор не содержит положений, обязывающих Продавца реструктурировать Потребительский кредит.
8. Кредитный договор не содержит положений, обязывающих Продавца выдавать Заемщику дополнительные кредиты.
9. Кредитный договор не содержит ограничений на уступку Прав (требований).

Критерии в отношении Заемщиков

1. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике Продавца, а также соответствующим операционным и андеррайтинговым процедурам Продавца, действовавшим на момент подписания Заемщиком Кредитного договора.
2. По имеющимся у Продавца сведениям Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом.
3. Заемщик является гражданином Российской Федерации и, насколько известно Продавцу, зарегистрирован постоянно или временно по месту жительства на территории Российской Федерации.
4. На дату заключения Кредитного договора возраст Заемщика составлял не менее 18 (восемнадцати) лет и не более 75 (семидесяти пяти) лет.
5. Доход Заемщика подтвержден в соответствии с внутренними документами Продавца, действовавшими на дату соответствующего Кредитного договора.
6. Заемщик не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.
7. Заемщик не признан банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации, у Заемщика отсутствуют признаки неплатежеспособности на Дату перехода прав (требований) и/или в отношении Заемщика не была опубликована официальная информация о начале производства по делу о банкротстве (подано в суд и/или признано судом обоснованным заявление о признании Заемщика банкротом, поданное любым лицом, имеющим право подачи такого заявления в соответствии с законодательством Российской Федерации).
8. Продавцом по результатам проверки, проводимой в соответствии с внутренними документами Продавца, действующими на дату проведения проверки, не выявлено событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Потребительскому кредиту. Продавцу на Дату перехода прав (требований) неизвестно о наступлении событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Потребительскому кредиту.
9. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик не имеет просроченной задолженности по другим кредитам, выданным Продавцом, сроком более 5 (пяти) календарных дней.

9.6.6. Указание на то, у какой из сторон находится (будет находиться) заложенное имущество

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по Залоговому счету, находятся у Эмитента.

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые Права (требования) по Кредитным договорам, которые перейдут в собственность Эмитента после даты утверждения Проспекта ценных бумаг, будут переданы Эмитентом на хранение Сервисному агенту, указанному в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг, в дату перехода к Эмитенту Прав (требований).

9.6.7. Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям из стоимости заложенного имущества либо из страхового возмещения, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации, преимущественно перед другими кредиторами залогодателя за изъятиями, установленными федеральным законом

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» владельцы Облигаций класса «А1» имеют право на удовлетворение обеспеченных залогом Предмета залога требований по принадлежащим им Облигациям класса «А1» из стоимости имущества, составляющего Предмет залога (а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – также из страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю – Эмитенту, или имущества, предоставляемого залогодателю – Эмитенту взамен), преимущественно перед владельцами Облигаций класса «А2», владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом. Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена.

9.6.8. Сведения о страховании предмета залога, а если предметом залога являются денежные требования - о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям

Страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым Правам (требованиям) или денежным требованиям (правам) по Залоговому счету, не проводилось.

9.6.9. Порядок обращения взыскания на предмет залога, порядок и условия замены предмета залога

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», и (или) Облигациям класса «А2», и (или) Облигациям класса «Б» обращение взыскания на Предмет залога осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, в том числе Законом о рынке ценных бумаг (с изменениями и дополнениями). При этом:

- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на Предмет залога и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации

Предмета залога либо перехода Предмета залога в собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

- владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога. Владельцы Облигаций выпуска при этом имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) НКД, рассчитанного в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций;
- денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, распределяются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, с учетом особенностей, установленных в Решении о выпуске ценных бумаг. Требования владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются за счет средств, полученных от реализации Предмета залога, преимущественно перед требованиями других кредиторов Эмитента. При этом требования владельцев Облигаций класса «А1» об обращении взыскания на Предмет залога подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «А2» об обращении взыскания на Предмет залога подлежат удовлетворению после погашения всех Облигаций класса «А1», находящихся в обращении (полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А1»), но преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на Предмет залога подлежат удовлетворению после погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении (полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»);
- если сумма, полученная от реализации Предмета залога, окажется меньше совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1», то требования владельцев Облигаций класса «А1» удовлетворяются в следующем порядке, преимущественно перед удовлетворением требований по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б»:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

Если сумма, полученная от реализации Предмета залога и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «А1», находящихся в обращении, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «А2», то исполнение обязательства Эмитента в

отношении владельцев Облигаций класса «А2» осуществляется в следующем порядке, преимущественно перед удовлетворением требований по Облигациям класса «Б»:

- осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А2»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Если сумма, полученная от реализации Предмета залога и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б».
- денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;
 - денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, оставшиеся после удовлетворения требований кредиторов Эмитента, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
 - в случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, Предмет залога должен перейти в собственность владельцев облигаций, Предмет залога переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А1», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А1», также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А2», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход Предмета залога в общую долевую собственность владельцев Облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг и общим гражданским законодательством Российской Федерации;
 - при получении НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и НКД за счет денежных средств, вырученных от реализации Предмета залога, или уведомления от Эмитента о факте исполнения всех обязательств перед владельцами Облигаций (перехода Предмета залога в общую долевую собственность владельцев Облигаций), НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

9.6.10. Порядок и условия замены предмета залога

Не применимо.

9.6.11. Иные условия залога

Эмитент вправе на условиях, указанных в подпункте (и) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продавать (уступать), в том числе Сервисному агенту:

- (1) Дефолтное право (требование);
- (2) Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:
 - (i) Эмитентом принято решение о проведении Реструктуризации (как данный термин определен ниже) или проведена Реструктуризация в отношении обязательства, требование по которому принадлежит Эмитенту;
 - (ii) Эмитентом принято решение о проведении Реструктуризации в силу закона (как данный термин определен ниже) или проведена Реструктуризация в силу закона в отношении обязательства, требование по которому принадлежит Эмитенту;
 - (iii) Право (требование), принадлежащее Эмитенту, не соответствовало хотя бы одному из Критериев прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований) или иную дату, прямо указанную в соответствующем Критерии прав (требований);
 - (iv) Эмитентом или Сервисным агентом получено заявление о проведении Реструктуризации или Реструктуризации в силу закона в отношении обязательства, требование по которому принадлежит Эмитенту;
 - (v) в отношении Права (требования) возникло какое-либо иное установленное законом основание для замены.

Эмитент вправе без согласия владельцев Облигаций изменять условия обязательств, требования по которым принадлежат Эмитенту, в случае принятия решения о Реструктуризации и (или) Реструктуризации в силу закона на указанных ниже условиях.

Приобретатель Облигаций соглашается с тем, что осуществление Реструктуризации и (или) Реструктуризации в силу закона не является существенным ухудшением условий обеспечения по Облигациям.

Под **Реструктуризацией** понимаются следующие изменения условий Кредитного договора:

- (а) увеличение срока полного погашения задолженности по Кредитному договору при условии, что дата полного погашения задолженности по Кредитному договору будет наступать не позднее даты, в которую Облигации подлежат полному погашению (за исключением увеличения такого срока, вызванного предоставлением отсрочки исполнения обязательств в рамках Реструктуризации в силу закона);
- (б) предоставление Заемщику отсрочки исполнения обязательств по Кредитному договору без изменения даты полного погашения задолженности по Потребительскому кредиту (за

исключением предоставления отсрочки исполнения обязательств в рамках Реструктуризации в силу закона), или изменение иных условий, относящихся к порядку погашения задолженности по Кредитному договору (за исключением изменения даты ежемесячного платежа по Кредитному договору внутри процентного периода);

- (в) снижение процентной ставки за пользование Потребительским кредитом, в том числе когда Кредитным договором предусмотрена возможность снижения процентной ставки по усмотрению кредитора.

Под **Реструктуризацией в силу закона** понимается изменение условий Кредитного договора:

- (а) в соответствии со статьей 6.1-2 Федерального закона от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «*О потребительском кредите (займе)*» (с изменениями и дополнениями);
- (б) в соответствии со статьей 6 Федерального закона от 3 апреля 2020 года № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «*О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)*» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» (с изменениями и дополнениями);
- (в) в соответствии с Федеральным законом от 7 октября 2022 года № 377-ФЗ «*Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации*» (с изменениями и дополнениями);
- (г) в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право заемщика потребовать изменения условий кредитного договора.

Уступка (продажа) Права (требования) (в том числе Дефолтного права (требования)) на основании подпункта (и) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг осуществляется по цене, равной совокупному остатку суммы основного долга по обязательству, из которого возникло такое Право (требование), и сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиком, процентов за пользование соответствующим Потребительским кредитом, на дату такой уступки (продажи). Покупная цена за Право (требование) должна быть уплачена и фактически получена Эмитентом до перехода Прав (требований).

9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Не применимо. Ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

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

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

Лицо, осуществляющее учет денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по облигациям: АО «ТБанк».

Лицо, осуществляющее учет денежных сумм, зачисляемых на залоговый счет: кредитная организация, в которой эмитенту облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями открыт залоговый счет.

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>Адрес в пределах места нахождения:</i>	127287, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Савеловский, ул. Хуторская 2-я, д. 38А, стр. 26
<i>ИНН:</i>	7710140679
<i>ОГРН:</i>	1027739642281

9.8.2. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями

Риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и риск ответственности за неисполнение обязательств по Облигациям не страхуются.

9.8.3. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования

Сведения о Сервисном агенте

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>ИНН:</i>	7710140679
<i>ОГРН:</i>	1027739642281

Основные обязанности (функции) Сервисного агента

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) с Эмитентом. Сервисный агент несет следующие основные обязанности (осуществляет следующие основные функции):

- (а) сбор платежей по Правам (требованиям);
- (б) взаимодействие от имени Эмитента с Заемщиками по вопросам, связанным с исполнением обязательств по Кредитным договорам и договорам страхования, заключенным в отношении Потребительских кредитов;
- (в) предоставление Эмитенту, Расчетному агенту и резервному сервисному агенту регулярных отчетов;
- (г) взыскание просроченной задолженности по Правам (требованиям);
- (д) осуществление проверки правильности и своевременности внесения Заемщиками платежей по Кредитным договорам;

- (е) осуществление проверки наличия страхового покрытия и всех необходимых договоров страхования, а также смены выгодоприобретателя по договорам страхования в пользу Эмитента;
- (ж) проведение Реструктуризации;
- (з) при возникновении соответствующих оснований, проведение Реструктуризации в силу закона.

9.8.4. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг приведены по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг.

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения (с указанием единицы валюты) и ее соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением, а если данное залоговое обеспечение обеспечивает исполнение обязательств по заключенным эмитентом договорам - также с размером (суммой) денежных обязательств по таким договорам, выраженным в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с данным залоговым обеспечением:

№ п/п	Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, в рублях/иностранной валюте	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по договорам с данным залоговым обеспечением (обязательства по облигациям с данным залоговым обеспечением указываются в размере общей (совокупной) номинальной стоимости таких облигаций), в рублях/иностранной валюте	Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по договорам с данным залоговым обеспечением
1	2	3	4
1	1 000 000 000 руб. ¹	20 000 000 000 руб.	5%

¹ Указана прогнозируемая Эмитентом минимальная сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров в соответствии с требованием пункта 9.6.2 подраздела 9-1 Проспекта ценных бумаг. Не

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций. При этом на дату начала размещения Облигаций прогнозируемая сумма таких денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров составит не менее 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей, а прогнозируемая сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, на дату начала размещения Облигаций составит 0 (Ноль) рублей. Информация о сумме денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту не позднее даты начала размещения Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», а также в дату окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», при этом в дату окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту, в совокупности с денежными средствами, фактически полученными Эмитентом в погашение основного долга из таких Кредитных договоров в период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», не может быть менее суммы номинальных стоимостей размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» (Фактический размер портфеля).

Сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

9.8.4.1. Структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение

№ п/п	Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида имущества, в рублях/иностранной валюте	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4
1	Денежные требования, всего, в том числе:	1 000 000 000 руб.	100

позднее даты начала размещения Облигаций к Эмитенту переходят денежные требования к Заемщикам по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров в размере **не менее** 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей, при этом информация о **Фактическом размере портфеля**, перешедшем к Эмитенту, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», а также в дату окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». В пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 9.6.2 подраздела 9-1 Проспекта ценных бумаг Эмитент установил, что Фактический размер портфеля не может быть менее суммы номинальных стоимостей фактически размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

2	денежные требования по обязательствам, срок исполнения которых не наступил	1 000 000 000 руб.	100
3	<i>Денежные средства на залоговом счете, всего, в том числе:</i>	0	0
4	денежные средства в валюте Российской Федерации	0	0
5	денежные средства в иностранной валюте	0	0
6	<i>Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего, в том числе:</i>	0	0
7	государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	0
8	государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0	0
9	муниципальные ценные бумаги	0	0
10	<i>Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами</i>	0	0
11	<i>Недвижимое имущество</i>	0	0

9.8.4.2. Структура денежных требований

№ п/п	Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество (прогнозируемое количество) денежных требований, составляющих данную группу, ед.	Размер (прогнозируемый размер) денежных требований данной группы, в рублях/иностранной валюте	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4	5
1	Потребительские кредиты	3 900	1 000 000 000 руб.	100
2	Денежные средства на Залоговом счете	1	0 руб.	0

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «Потребительские кредиты», определены в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в пункте 9.6.5

подраздела 9-1 Проспекта ценных бумаг. По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг каждое денежное требование отвечает соответствующим критериям однородности.

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «Денежные средства на Залоговом счете»: денежные требования возникают в связи с зачислением на Залоговый счет денежных сумм, полученных Эмитентом в отношении Прав (требований), принадлежащих Эмитенту.

9.8.4.3. Информация о наличии просрочек платежей для денежных требований, перешедших в собственность эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций.

Иные сведения о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения: отсутствуют

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

Общий объем рисков, принимаемых (принятых) первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение: не менее 20%.

Сведения о первоначальном кредиторе, принимающем (принявшем) риски по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>ОГРН:</i>	1027739642281
<i>ИНН:</i>	7710140679
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>Форма и способ принятия рисков в соответствии с требованиями, установленными Банком России на основании пунктов 26 и 27 статьи 42 Закона о рынке ценных бумаг:</i>	Приобретение облигаций с залоговым обеспечением с разной очередностью исполнения обязательств, условия выпуска которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения по ним только после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям иных выпусков специализированного общества, обеспеченных тем же самым залоговым обеспечением (Облигаций класса «Б»).
<i>Дата и (или) предполагаемый срок совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски:</i>	Предполагаемый срок заключения договора купли-продажи Облигаций класса «Б» – не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б» (совпадает с датой начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»).
<i>Содержание такой сделки, в том числе права и обязанности сторон:</i>	В соответствии с договором купли-продажи Облигаций класса «Б» Эмитент продает, а АО «ТБанк» покупает

Облигации класса «Б» в соответствии с условиями такого договора.

АО «ТБанк» обязуется уплатить Эмитенту покупную цену за Облигации класса «Б» не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б», установленной Эмитентом в соответствии с документом, содержащим условия размещения Облигаций класса «Б». При условии зачисления покупной цены на счет Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б», Эмитент обязуется поручить НРД в дату начала размещения Облигаций класса «Б» списать Облигации класса «Б» с эмиссионного счета Эмитента и зачислить их на счет депо АО «ТБанк», открытый в НРД.

Срок исполнения обязательств по сделке: Срок исполнения обязательств по договору купли-продажи Облигаций класса «Б» – не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б» (совпадает с датой начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»).

Стороны сделки: АО «ТБанк» (ОГРН 1027739642281) в качестве покупателя Облигаций класса «Б» и Эмитент в качестве продавца Облигаций класса «Б».

Размер сделки в денежном выражении: Размер покупной цены, подлежащей уплате за Облигации класса «Б», составит не менее совокупной номинальной стоимости приобретаемых Облигаций класса «Б» и составит в денежном выражении не менее 20% от Фактического размера портфеля, округленного в сторону уменьшения до ближайшей суммы, кратной 10 000 (Десяти тысячам) рублей.

Объем принимаемых (принятых) кредиторов рисков: не менее 20%

9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением

9.9.1. Очередность исполнения обязательств по облигациям выпуска с наступившим сроком исполнения по отношению к иным обязательствам с наступившим сроком исполнения, исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения (залога того же имущества и (или) тех же денежных требований, того же поручительства, той же независимой гарантии) (обязательства первой очереди, обязательства второй очереди, обязательства третьей очереди и так далее)

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств по 3 (Трем) выпускам облигаций с залоговым обеспечением (Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б»).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» (обязательства первой очереди) исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А2» (обязательства второй

очереди) и перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б» (обязательства третьей очереди).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1» и преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1» и обязательств Эмитента по Облигациям класса «А2».

Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на Предмет залога, получения денежных средств от реализации Предмета залога и при досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

9.9.2. Сведения об иных выпусках облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет того же обеспечения, а также очередность исполнения обязательств по таким облигациям с наступившим сроком исполнения по отношению к иным обязательствам с наступившим сроком исполнения, исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения (обязательства первой очереди, обязательства второй очереди, обязательства третьей очереди и так далее)

- (а) *Общее количество выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным обеспечением: 3 (Три) выпуска.*
- (б) *Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с данным обеспечением, а также количество выпусков облигаций с данным обеспечением, регистрация которых осуществляется одновременно;*

Общая номинальная стоимость облигаций с обеспечением в выпуске;

До регистрации выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с залоговым обеспечением, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом Предмета залога.

Одновременно с регистрацией выпуска Облигаций класса «А1» осуществляется регистрация выпуска Облигаций класса «А2» и выпуска Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом Предмета залога.

Облигации класса «А2»

Количество Облигаций класса «А2» приводится в документе, содержащем условия размещения Облигаций класса «А2», который публикуется Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2». Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А2» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей. Индексация номинальной стоимости Облигаций класса «А2» не предусматривается.

Порядок определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «А2»

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» определяется Расчетным агентом в соответствии с пунктом (iv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»

Процентная ставка по первому купону или порядок определения размера процентной ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – **порядок определения размера процентной ставки**), по первому купону по Облигациям класса «А2» определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций класса «А2».

Сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям класса «А2» (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону) публикуется в форме сообщения в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону), но в любом случае не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А2».

Эмитент информирует НРД и Биржу о величине купонной ставки (о порядке определения размера процентной ставки по первому купону) в согласованном порядке.

В случае принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям класса «А2» процентная ставка по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

В случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону порядок определения размера процентной ставки по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается аналогичным порядку определения размера процентной ставки по первому купону.

Расчет суммы выплат на одну Облигацию класса «А2» по каждому из купонов производится по следующей формуле:

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

j – порядковый номер купонного периода;

K_j – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию класса «А2» в валюте номинала;

Not – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации класса «А2» на установленную для j -ого купонного периода Дату расчета в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых;

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

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций класса «А2».

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.

T_j – дата окончания купонного периода j -ого купона.

Датой окончания 1-го купонного периода является 21 (Двадцать первое) число месяца, наступающего после окончания первого расчетного периода, как он определен ниже.

При этом под расчетным периодом понимается каждый период продолжительностью в один календарный месяц с учетом того, что первый расчетный период начинается в дату начала размещения Облигаций класса «А2» и заканчивается в последний день месяца, который следует за месяцем, на который приходится дата окончания размещения Облигаций класса «А2», и в случае полного досрочного погашения Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента расчетный период, непосредственно предшествующий дате полного погашения, заканчивается в Дату выплаты, в которую осуществляется полное досрочное погашение Облигаций класса «А2».

Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении одного месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 21 (Двадцать первого) числа каждого календарного месяца.

Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А2».

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «А2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А2» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» осуществляется частями, 21 (Двадцать первого) числа каждого месяца, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А1» будут погашены в полном объеме.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Облигации класса «А2» подлежат полному погашению 21 октября 2032 года.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, указанным в пункте 5.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» приводится в документе, содержащем условия размещения Облигаций класса «Б», который публикуется Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б». Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей. Индексация номинальной стоимости Облигаций класса «Б» не предусматривается.

Порядок определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «Б»

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» определяется Расчетным агентом в соответствии с пунктом (vi) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»

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

$$C = (\sum ДСП - RPP + M_B) / N_B, \text{ где:}$$

C – размер процентного (купонного) дохода в расчете на одну Облигацию класса «Б» (в рублях);

$\sum ДСП$ – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до такой Даты расчета:

– в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту;

- в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями);
- в счет возврата основного долга по Правам (требованиям), признанными Дефолтными правами (требованиями);
- в качестве покупной цены Прав (требований), признанных Дефолтными правами (требованиями);
- в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящихся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;
- в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резерва специального назначения (как он определен в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг);
- в качестве нераспределенного остатка в результате округления части сумм процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»; и
- в качестве иных поступлений, не включающихся в расчет показателя $\sum ДСО$ в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

При расчете переменной $\sum ДСП$ в первую Дату расчета учитываются также (i) денежные средства, полученные Эмитентом в счет процентных поступлений по Правам (требованиям), а также всех иных поступлений, указанных в настоящем пункте выше, за период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты начала первого Расчетного периода, и (ii) денежные средства, полученные Эмитентом по Договорам субординированной линии (как данный термин определен в подпункте (г) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг), оставшиеся в распоряжении Эмитента на дату окончания первого Расчетного периода (во избежание сомнений, за исключением денежных средств, использованных для формирования резервов Эмитента в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг).

При погашении Облигаций класса «Б» в полном объеме (включая досрочное погашение Облигаций класса «Б») и выплате последнего процентного (купонного) платежа по ним, для целей определения переменной $\sum ДСП$ учитываются:

- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты, включая любые средства, привлеченные Эмитентом в целях осуществления досрочного погашения Облигаций класса «Б», оставшиеся в распоряжении Эмитента после исполнения обязательств перед прочими кредиторами Эмитента и не подлежащие использованию для погашения Облигаций класса «Б»; и
- денежные средства, входящие в резервы Эмитента, указанные в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xx) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, установленного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная RPP определяется как сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2»;
- погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б»;
- осуществление иных платежей, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг, которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

M_B – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum ДСП - RPP + M_B)$ в предыдущую Дату расчета, и (ii) фактически выплаченной в предыдущую Дату выплаты суммой процентного (купонного) дохода по всем Облигациям класса «Б» (нераспределенный остаток в результате округления). В первом Расчетном периоде $M_B = 0$.

В случае если расчетная величина C меньше 0 (Нуля), то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (Нулю).

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).

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями, 21 (Двадцать первого) числа каждого месяца, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» будут погашены в полном объеме.

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

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 21 октября 2032 года.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, указанным в пункте 5.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

Сроки предъявления требований владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» и сроки предъявления требований владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» совпадают со сроками предъявления требований владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций, указанными в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А2» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

9.9.3. Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения, в том числе о существенных условиях таких договоров и лицах, являющихся кредиторами по таким договорам, а также очередность исполнения денежных обязательств по таким договорам с наступившим сроком исполнения по отношению к иным обязательствам с наступившим сроком исполнения, исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения (обязательства первой очереди, обязательства второй очереди, обязательства третьей очереди и так далее), с указанием существенных условий договора (в том числе, максимального объема обязательств эмитента) и лиц, являющихся кредиторами по такому договору

Заключенные Эмитентом договоры, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения (Предмета залога), отсутствуют.

9.9.4. Сведения о том, применяется ли установленная очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением в отношении суммы неустойки, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам облигаций в соответствии с условиями их выпуска и (или) кредиторам в соответствии с условиями заключенных эмитентом договоров

Требования владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» и требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» удовлетворяются после требований владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б».

9-2. ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А2»

Для целей настоящего подраздела 9-2 термины «Облигации» и «Облигации выпуска» означают Облигации класса «А2», а термин «Решение о выпуске ценных бумаг» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

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

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Сведения об Эмитенте

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
<i>ОГРН:</i>	1257700206224

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Способ предоставляемого обеспечения: залог.

9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Обеспечение исполнения обязательств Эмитента по Облигациям в форме поручительства не предусмотрено.

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

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

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

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

9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

9.6.1. Сведения о предмете залога

Предмет залога:

– уступленные Эмитенту денежные требования по отношению к Заемщику по Кредитным договорам (как данные термины определены ниже), в том числе в связи с уплатой сумм основного долга и процентов за пользование кредитом, подлежащих уплате в соответствии с Кредитным договором (**Права (требования)**);

– денежные требования (права) по договору банковского (залогового) счета, указанному в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 9.6.5 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг (**Залоговый счет**),

в совокупности именуемые **Предмет залога**.

Кредитные договоры – означает кредитные договоры, заключенные между АО «ТБанк» и заемщиком (ранее и далее – **Заемщик**), одновременно соответствующие критериям, установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в пункте 9.6.5 подраздела 9-2 Проспекта ценных

бумаг ниже, на соответствующую дату перехода прав в отношении соответствующих Прав (требований) (далее – **Дата перехода прав (требований)**).

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

Стоимость Предмета залога определяется как совокупность:

- суммы денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга и начисленных, но не оплаченных Заемщиками, процентов за пользование Потребительскими кредитами в соответствии с Кредитными договорами, на дату расчета стоимости Предмета залога; и
- суммы денежных средств, находящихся на Залоговом счете на дату расчета стоимости Предмета залога.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций. При этом на дату начала размещения Облигаций прогнозируемая сумма таких денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров составит не менее 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей, а прогнозируемая сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, на дату начала размещения Облигаций составит 0 (Ноль) рублей. Информация о сумме денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту не позднее даты начала размещения Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», а также в дату окончания размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», при этом в дату окончания размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту, в совокупности с денежными средствами, фактически полученными Эмитентом в погашение основного долга из таких Кредитных договоров в период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты окончания размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», не может быть менее суммы номинальных стоимостей размещенных Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» (ранее и далее – **Фактический размер портфеля**).

9.6.3. Стоимость заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком

Оценка заложенного имущества оценщиком не проводилась.

9.6.4. Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств Эмитента по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

9.6.5. Сведения о денежных требованиях, являющихся предметом залога

Залогодателем Предмета залога является Эмитент.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций.

Банковские реквизиты залогового счета (Залоговый счет), на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные залогодателем – Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям:

Залоговый счет

<i>Владелец счета (получатель средств):</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
<i>Номер счета:</i>	40701810700000011299
<i>ИНН получателя средств:</i>	9703211185

Кредитная организация

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>БИК:</i>	044525974
<i>Корреспондентский счет:</i>	30101810145250000974 в ГУ Банка России по ЦФО

Залог прав по соответствующему договору банковского (залогового) счета возникает с момента уведомления АО «ТБанк» о залоге путем направления уведомления АО «ТБанк» и предоставления АО «ТБанк» Решения о выпуске ценных бумаг, зарегистрированного Банком России, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов при регистрации, по системе электронного документооборота между АО «ТБанк» и Эмитентом, либо по иному каналу связи. Эмитент направляет указанное уведомление не позднее даты начала размещения Облигаций;

Сведения о запретах и об ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете, а также исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет:

Денежные средства, зачисленные на Залоговый счет, могут быть использованы (списаны с Залогового счета) только для:

- исполнения обязательств по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «Б»;

— осуществления следующих выплат:

- ежемесячная оплата налогов, сборов, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также и платежей, подлежащих уплате в связи с организацией взыскания просроченной задолженности по Правам (требованиям), в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
- выплата сумм, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год;
- ежегодное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 6 000 000 (Шести миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за услуги по ликвидации Эмитента в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей;
- дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета не более 30 000 (Тридцати тысяч) рублей в час;
- возмещение расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
- ежегодное вознаграждение управляющей организации Эмитента с даты принятия решения о ликвидации и до даты утверждения ликвидационного баланса (включительно) в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- дополнительное вознаграждение с переменной частью управляющей организации Эмитента из расчета не более 1 500 000 (Одного миллиона пятисот тысяч) рублей в год;
- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 0,2 (Ноля целых двух десятых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по Правам (требованиям), находящимся на обслуживании Сервисного агента, на первый день месяца, за который производится расчет;
- ежемесячное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей;
- в случае его назначения, ежемесячное вознаграждение резервного сервисного агента начиная с его даты назначения в качестве основного сервисного агента из расчета не более 1,2 (Одной целой двух десятых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по Правам (требованиям), находящимся на обслуживании резервного сервисного агента, на первый день месяца, за который производится расчет;

- в случае его назначения, ежемесячное возмещение расходов резервного сервисного агента в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 1 300 000 (Одного миллиона трехсот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения облигаций (ранее и далее – **Андеррайтер**), в размере не более 100 000 000 (Ста миллионов) рублей;
- вознаграждение лицу, оказывающему услуги маркет-мейкера, в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение Бирже за услуги по допуску Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» к торгам в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- ежегодное вознаграждение Бирже за поддержание Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в списке ценных бумаг, допущенных к торгам, в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в размере не более 4 000 000 (Четырех миллионов) рублей;
- вознаграждение НКО АО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному учету прав на Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б» в размере не более 4 500 000 (Четырех миллионов пятисот тысяч) рублей в год;
- вознаграждение НКО АО НРД за оказание иных, в том числе информационных, услуг в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей;
- вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение представителю владельцев Облигаций класса «А1» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А1» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;

- вознаграждение и возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А1» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию их владельцев в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение представителю владельцев Облигаций класса «А2» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А2» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- вознаграждение и возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию их владельцев в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- вознаграждение и возмещение расходов представителю владельцев Облигаций класса «Б» в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- выплата в пользу АО «ТБанк» в целях исполнения обязательств перед АО «ТБанк» по оплате покупной цены за Права (требования) в размере не более 22 000 000 000 (Двадцати двух миллиардов) рублей в течение срока обращения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- выплата в пользу АО «ТБанк» в целях исполнения обязательств перед АО «ТБанк» по оплате покупной цены за Дополнительные потребительские кредиты (как данный термин определен ниже) в размере не более 40 000 000 000 (Сорока миллиардов) рублей в год;
- выплата основной суммы долга по договорам об открытии кредитной линии (субординированной линии) между Эмитентом в качестве заемщика и АО «ТБанк» в качестве кредитора, заключаемым для целей осуществления Эмитентом деятельности, предусмотренной Законом о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента (ранее и далее – **Договоры субординированной линии**), в размере не более 5 000 000 000 (Пяти миллиардов) рублей в течение срока обращения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- выплата процентов по Договорам субординированной линии за весь период пользования кредитом в размере не более 30 (Тридцати) процентов годовых от суммы долга по кредиту;
- перечисление денежных средств на расчетный счет Эмитента в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;

- выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год.
- перечисления (возврата) денежных средств, ошибочно зачисленных на счет Эмитента, в размере такой ошибочно зачисленной на счет Эмитента суммы;
- перечисления денежных средств, находящихся на Залоговом счете, на иной залоговый счет, открытый Эмитенту в кредитной организации, имеющей кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, присвоенный рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), на уровне не ниже установленного договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета б/н от 30 апреля 2025 года между Эмитентом и АКРА РМ (ООО), в размере суммы денежных средств, которая на дату перечисления находится на Залоговом счете.

Критерии денежных требований, которые Эмитент вправе приобретать без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм:

Эмитент вправе до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как данные термины определены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг) приобретать у АО «ТБанк» денежные требования по Кредитным договорам, соответствующие критериям прав (требований), установленным в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг ниже (далее вместе – **Критерии прав (требований)**) (**Дополнительные потребительские кредиты**), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных средств, в объеме, предусмотренном в подпункте (г) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Потребительский кредит – означает денежные средства, предоставленные Заемщику в соответствии с Кредитным договором.

Критерии в отношении Прав (требований)

1. Право (требование) основано на Кредитном договоре, оформленном надлежащим образом в соответствии со стандартной документацией АО «ТБанк» (далее – Продавец) и правилами выдачи кредитов Продавца, действовавших на момент выдачи Потребительского кредита.
2. Право (требование) является денежным обязательством Заемщика по Потребительскому кредиту, выданному и подлежащему погашению в рублях.
3. Потребительский кредит предоставлен Заемщику в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности.
4. Кредитный договор налагает на Заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.

5. Продавец является законным владельцем Права (требования).
6. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Право (требование) не находится в залоге.
7. Не установлено ограничений в части передачи Права (требования) Продавцом.
8. По состоянию на Дату перехода прав (требований) никакая задолженность по Потребительскому кредиту не уступлена третьим лицам.
9. В отношении Права (требования) отсутствуют судебные споры.
10. Продавцом по результатам проверки, проводимой в соответствии с внутренними документами Продавца, действующими на дату проведения проверки, не выявлено фактов совершения мошенничества или искажения информации в отношении Потребительского кредита Заемщиком и/или третьими лицами.
11. Размер Потребительского кредита на дату его выдачи Заемщику не превышал 5 000 000 (пяти миллионов) рублей.
12. Остаток суммы основного долга по каждому Потребительскому кредиту на Дату перехода прав (требований) составляет не менее 10 000 (десяти тысяч) рублей.
13. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик осуществил не менее одного планового платежа в соответствии с графиком платежей по Потребительскому кредиту (в счет уплаты процентов и (или) погашения основного долга).
14. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют нарушения обязательств Заемщика по внесению платежей на срок более чем на 5 (пять) календарных дней.
15. Право (требование) не является Дефолтным правом (требованием).
16. С даты заключения Кредитного договора Заемщик не допускал непрерывной просрочки исполнения обязательств по внесению платежей по такому Кредитному договору на срок более 90 (девяноста) календарных дней.
17. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей по Кредитному договору.
18. Процентная ставка (процентные ставки) по Потребительскому кредиту является фиксированной (не имеет переменных составляющих) и составляет не менее 17 (семнадцати) процентов годовых.
19. Срок возврата Потребительского кредита, установленного в Кредитном договоре, составляет не менее 1 (одного) месяца и не более 61 (шестидесяти одного) месяца.
20. Датой погашения самого позднего Потребительского кредита является 30 сентября 2031 года.
21. Погашение Потребительского кредита осуществляется путем осуществления равных ежемесячных аннуитетных платежей по фиксированной процентной ставке (фиксированным процентным ставкам).

22. Платежи Заемщиков по возврату основного долга и процентов за пользование Потребительским кредитом не облагаются налогом на добавленную стоимость.
23. Исполнение Заемщиком обязательств по Потребительскому кредиту не приостановлено в связи с Реструктуризацией или Реструктуризацией в силу закона.

Критерии в отношении Кредитных договоров

1. Кредитный договор регулируется законодательством Российской Федерации и соответствует стандартной документации Продавца, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами Продавца по состоянию на дату подписания такого Кредитного договора.
2. Кредитный договор оформлен надлежащим образом и представляет собой законные, действительные, юридически обязывающие и подлежащие принудительному исполнению обязательства сторон Кредитного договора.
3. Каждый Кредитный договор и каждый Заемщик идентифицируются информационной системой Продавца, которая содержит данные о Заемщике и Кредитном договоре в объеме, достаточном для составления реестра Кредитных договоров, Права (требования) по которым уступаются, а также для подготовки Сервисным агентом отчетов в соответствии с Договором оказания услуг по обслуживанию прав (требований).
4. Кредитный договор не содержит положений, предусматривающих обязанность Продавца предоставить отсрочку уплаты основного долга и/или процентных платежей, за исключением услуги по снижению платежа.
5. Кредитный договор не содержит положений, разрешающих капитализацию основного долга и/или процентов.
6. Продавец надлежаще исполнил все свои обязательства по Кредитному договору.
7. Кредитный договор не содержит положений, обязывающих Продавца реструктурировать Потребительский кредит.
8. Кредитный договор не содержит положений, обязывающих Продавца выдавать Заемщику дополнительные кредиты.
9. Кредитный договор не содержит ограничений на уступку Прав (требований).

Критерии в отношении Заемщиков

1. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике Продавца, а также соответствующим операционным и андеррайтинговым процедурам Продавца, действовавшим на момент подписания Заемщиком Кредитного договора.
2. По имеющимся у Продавца сведениям Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом.

3. Заемщик является гражданином Российской Федерации и, насколько известно Продавцу, зарегистрирован постоянно или временно по месту жительства на территории Российской Федерации.
4. На дату заключения Кредитного договора возраст Заемщика составлял не менее 18 (восемнадцати) лет и не более 75 (семидесяти пяти) лет.
5. Доход Заемщика подтвержден в соответствии с внутренними документами Продавца, действовавшими на дату соответствующего Кредитного договора.
6. Заемщик не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.
7. Заемщик не признан банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации, у Заемщика отсутствуют признаки неплатежеспособности на Дату перехода прав (требований) и/или в отношении Заемщика не была опубликована официальная информация о начале производства по делу о банкротстве (подано в суд и/или признано судом обоснованным заявление о признании Заемщика банкротом, поданное любым лицом, имеющим право подачи такого заявления в соответствии с законодательством Российской Федерации).
8. Продавцом по результатам проверки, проводимой в соответствии с внутренними документами Продавца, действующими на дату проведения проверки, не выявлено событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Потребительскому кредиту. Продавцу на Дату перехода прав (требований) неизвестно о наступлении событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Потребительскому кредиту.
9. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик не имеет просроченной задолженности по другим кредитам, выданным Продавцом, сроком более 5 (пяти) календарных дней.

9.6.6. Указание на то, у какой из сторон находится (будет находиться) заложенное имущество

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по Залоговому счету, находятся у Эмитента.

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые Права (требования) по Кредитным договорам, которые перейдут в собственность Эмитента после даты утверждения Проспекта ценных бумаг, будут переданы Эмитентом на хранение Сервисному агенту, указанному в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг, в дату перехода к Эмитенту Прав (требований).

9.6.7. Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям из стоимости заложенного имущества либо из страхового возмещения, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации, преимущественно перед другими кредиторами залогодателя за изъятиями, установленными федеральным законом

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А2» владельцы Облигаций класса «А2» имеют право на удовлетворение обеспеченных залогом Предмета залога требований по принадлежащим им Облигациям класса «А2» из стоимости имущества, составляющего Предмет залога (а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – также из страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю – Эмитенту, или имущества, предоставляемого залогодателю – Эмитенту взамен), после владельцев Облигаций класса «А1», но преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом. Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена.

9.6.8. Сведения о страховании предмета залога, а если предметом залога являются денежные требования - о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям

Страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым Правам (требованиям) или денежным требованиям (правам) по Залоговому счету, не проводилось.

9.6.9. Порядок обращения взыскания на предмет залога, порядок и условия замены предмета залога

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», и (или) Облигациям класса «А2», и (или) Облигациям класса «Б» обращение взыскания на Предмет залога осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, в том числе Законом о рынке ценных бумаг (с изменениями и дополнениями). При этом:

- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на Предмет залога и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации Предмета залога либо перехода Предмета залога в собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога. Владельцы Облигаций выпуска при этом имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) НКД, рассчитанного в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом в случае осуществления Эмитентом частичного погашения

Облигаций в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций;

- денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, распределяются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, с учетом особенностей, установленных в Решении о выпуске ценных бумаг. Требования владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются за счет средств, полученных от реализации Предмета залога, преимущественно перед требованиями других кредиторов Эмитента. При этом требования владельцев Облигаций класса «А1» об обращении взыскания на Предмет залога подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «А2» об обращении взыскания на Предмет залога подлежат удовлетворению после погашения всех Облигаций класса «А1», находящихся в обращении (полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А1»), но преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на Предмет залога подлежат удовлетворению после погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении (полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»);
- если сумма, полученная от реализации Предмета залога, окажется меньше совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1», то требования владельцев Облигаций класса «А1» удовлетворяются в следующем порядке, преимущественно перед удовлетворением требований по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б»:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

Если сумма, полученная от реализации Предмета залога и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «А1», находящихся в обращении, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «А2», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А2» осуществляется в следующем порядке, преимущественно перед удовлетворением требований по Облигациям класса «Б»:

- осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А2»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Если сумма, полученная от реализации Предмета залога и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение

обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б».
- денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;
- денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, оставшиеся после удовлетворения требований кредиторов Эмитента, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- в случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, Предмет залога должен перейти в собственность владельцев облигаций, Предмет залога переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А1», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А1», также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А2», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход Предмета залога в общую долевую собственность владельцев Облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг и общим гражданским законодательством Российской Федерации;
- при получении НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и НКД за счет денежных средств, вырученных от реализации Предмета залога, или уведомления от Эмитента о факте исполнения всех обязательств перед владельцами Облигаций (перехода Предмета залога в общую долевую собственность владельцев Облигаций), НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

9.6.10. Порядок и условия замены предмета залога

Не применимо.

9.6.11. Иные условия залога

Эмитент вправе на условиях, указанных в подпункте (и) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продавать (уступать), в том числе Сервисному агенту:

- (1) Дефолтное право (требование);

- (2) Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:
- (i) Эмитентом принято решение о проведении Реструктуризации (как данный термин определен ниже) или проведена Реструктуризация в отношении обязательства, требование по которому принадлежит Эмитенту;
 - (ii) Эмитентом принято решение о проведении Реструктуризации в силу закона (как данный термин определен ниже) или проведена Реструктуризация в силу закона в отношении обязательства, требование по которому принадлежит Эмитенту;
 - (iii) Право (требование), принадлежащее Эмитенту, не соответствовало хотя бы одному из Критериев прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований) или иную дату, прямо указанную в соответствующем Критерии прав (требований);
 - (iv) Эмитентом или Сервисным агентом получено заявление о проведении Реструктуризации или Реструктуризации в силу закона в отношении обязательства, требование по которому принадлежит Эмитенту;
 - (v) в отношении Права (требования) возникло какое-либо иное установленное законом основание для замены.

Эмитент вправе без согласия владельцев Облигаций изменять условия обязательств, требования по которым принадлежат Эмитенту, в случае принятия решения о Реструктуризации и (или) Реструктуризации в силу закона на указанных ниже условиях.

Приобретатель Облигаций соглашается с тем, что осуществление Реструктуризации и (или) Реструктуризации в силу закона не является существенным ухудшением условий обеспечения по Облигациям.

Под **Реструктуризацией** понимаются следующие изменения условий Кредитного договора:

- (а) увеличение срока полного погашения задолженности по Кредитному договору при условии, что дата полного погашения задолженности по Кредитному договору будет наступать не позднее даты, в которую Облигации подлежат полному погашению (за исключением увеличения такого срока, вызванного предоставлением отсрочки исполнения обязательств в рамках Реструктуризации в силу закона);
- (б) предоставление Заемщику отсрочки исполнения обязательств по Кредитному договору без изменения даты полного погашения задолженности по Потребительскому кредиту (за исключением предоставления отсрочки исполнения обязательств в рамках Реструктуризации в силу закона), или изменение иных условий, относящихся к порядку погашения задолженности по Кредитному договору (за исключением изменения даты ежемесячного платежа по Кредитному договору внутри процентного периода);
- (в) снижение процентной ставки за пользование Потребительским кредитом, в том числе когда Кредитным договором предусмотрена возможность снижения процентной ставки по усмотрению кредитора.

Под **Реструктуризацией в силу закона** понимается изменение условий Кредитного договора:

- (а) в соответствии со статьями 6.1-2 Федерального закона от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» (с изменениями и дополнениями);
- (б) в соответствии со статьями 6 Федерального закона от 3 апреля 2020 года № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» (с изменениями и дополнениями);
- (в) в соответствии с Федеральным законом от 7 октября 2022 года № 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями);
- (г) в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право заемщика потребовать изменения условий кредитного договора.

Уступка (продажа) Права (требования) (в том числе Дефолтного права (требования)) на основании подпункта (и) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг осуществляется по цене, равной совокупному остатку суммы основного долга по обязательству, из которого возникло такое Право (требование), и сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиком, процентов за пользование соответствующим Потребительским кредитом, на дату такой уступки (продажи). Покупная цена за Право (требование) должна быть уплачена и фактически получена Эмитентом до перехода Прав (требований).

9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Не применимо. Ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

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

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

Лицо, осуществляющее учет денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по облигациям: АО «ТБанк».

Лицо, осуществляющее учет денежных сумм, зачисляемых на залоговый счет: кредитная организация, в которой эмитенту облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями открыт залоговый счет.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «ТБанк»

Сокращенное фирменное наименование: АО «ТБанк»

Адрес в пределах места нахождения: 127287, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Савеловский, ул. Хуторская 2-я, д. 38А, стр. 26

ИНН: 7710140679
ОГРН: 1027739642281

9.8.2. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями

Риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и риск ответственности за неисполнение обязательств по Облигациям не страхуются.

9.8.3. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования

Сведения о Сервисном агенте

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «ТБанк»
Сокращенное фирменное наименование: АО «ТБанк»
Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва
ИНН: 7710140679
ОГРН: 1027739642281

Основные обязанности (функции) Сервисного агента

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) с Эмитентом. Сервисный агент несет следующие основные обязанности (осуществляет следующие основные функции):

- (а) сбор платежей по Правам (требованиям);
- (б) взаимодействие от имени Эмитента с Заемщиками по вопросам, связанным с исполнением обязательств по Кредитным договорам и договорам страхования, заключенным в отношении Потребительских кредитов;
- (в) предоставление Эмитенту, Расчетному агенту и резервному сервисному агенту регулярных отчетов;
- (г) взыскание просроченной задолженности по Правам (требованиям);
- (д) осуществление проверки правильности и своевременности внесения Заемщиками платежей по Кредитным договорам;
- (е) осуществление проверки наличия страхового покрытия и всех необходимых договоров страхования, а также смены выгодоприобретателя по договорам страхования в пользу Эмитента;
- (ж) проведение Реструктуризации;
- (з) при возникновении соответствующих оснований, проведение Реструктуризации в силу закона.

9.8.4. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг приведены по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг.

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения (с указанием единицы валюты) и ее соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением, а если данное залоговое обеспечение обеспечивает исполнение обязательств по заключенным эмитентом договорам - также с размером (суммой) денежных обязательств по таким договорам, выраженным в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с данным залоговым обеспечением:

№ п/п	Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, в рублях/иностранной валюте	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по договорам с данным залоговым обеспечением (обязательства по облигациям с данным залоговым обеспечением указываются в размере общей (совокупной) номинальной стоимости таких облигаций), в рублях/иностранной валюте	Соотношение общей стоимости залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением
1	2	3	4
1	1 000 000 000 руб. ²	20 000 000 000 руб.	5%

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций. При этом на дату начала размещения Облигаций

² Указана прогнозируемая Эмитентом минимальная сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров в соответствии с требованием пункта 9.6.2 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг. Не позднее даты начала размещения Облигаций к Эмитенту переходят денежные требования к Заемщикам по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров в размере **не менее** 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей, при этом информация о **Фактическом размере портфеля**, перешедшем к Эмитенту, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», а также в дату окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». В пункте 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 9.6.2 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг Эмитент установил, что Фактический размер портфеля не может быть менее суммы номинальных стоимостей фактически размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

прогнозируемая сумма таких денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров составит не менее 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей, а прогнозируемая сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, на дату начала размещения Облигаций составит 0 (Ноль) рублей. Информация о сумме денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту не позднее даты начала размещения Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», а также в дату окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», при этом в дату окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров, фактически перешедших к Эмитенту, в совокупности с денежными средствами, фактически полученными Эмитентом в погашение основного долга из таких Кредитных договоров в период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты окончания размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», не может быть менее суммы номинальных стоимостей размещенных Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» (Фактический размер портфеля).

Сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

9.8.4.1. Структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение

№ п/п	Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида имущества, в рублях/иностранной валюте	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4
1	<i>Денежные требования, всего, в том числе:</i>	1 000 000 000 руб.	100
2	денежные требования по обязательствам, срок исполнения которых не наступил	1 000 000 000 руб.	100
3	<i>Денежные средства на залоговом счете, всего, в том числе:</i>	0	0
4	денежные средства в валюте Российской Федерации	0	0
5	денежные средства в иностранной валюте	0	0
6	<i>Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего, в том числе:</i>	0	0

7	государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	0
8	государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0	0
9	муниципальные ценные бумаги	0	0
10	<i>Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами</i>	0	0
11	<i>Недвижимое имущество</i>	0	0

9.8.4.2. Структура денежных требований

№ п/п	Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество (прогнозируемое количество) денежных требований, составляющих данную группу, ед.	Размер (прогнозируемый размер) денежных требований данной группы, в рублях/иностранной валюте	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4	5
1	Потребительские кредиты	3 900	1 000 000 000 руб.	100
2	Денежные средства на Залоговом счете	1	0 руб.	0

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «*Потребительские кредиты*», определены в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в пункте 9.6.5 подраздела 9-2 Проспекта ценных бумаг. По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг каждое денежное требование отвечает соответствующим критериям однородности.

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «*Денежные средства на Залоговом счете*»: денежные требования возникают в связи с зачислением на Залоговый счет денежных сумм, полученных Эмитентом в отношении Прав (требований), принадлежащих Эмитенту.

9.8.4.3. Информация о наличии просрочек платежей для денежных требований, перешедших в собственность эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг денежные требования к Заемщикам по обязательствам из Кредитных договоров не перешли в собственность Эмитента и переходят в собственность Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций.

Иные сведения о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения: отсутствуют

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

Общий объем рисков, принимаемых (принятых) первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение: не менее 20%.

Сведения о первоначальном кредиторе, принимающем (принявшем) риски по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «ТБанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «ТБанк»
<i>ОГРН:</i>	1027739642281
<i>ИНН:</i>	7710140679
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>Форма и способ принятия рисков в соответствии с требованиями, установленными Банком России на основании пунктов 26 и 27 статьи 42 Закона о рынке ценных бумаг:</i>	Приобретение облигаций с залоговым обеспечением с разной очередностью исполнения обязательств, условия выпуска которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения по ним только после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям иных выпусков специализированного общества, обеспеченных тем же самым залоговым обеспечением (Облигаций класса «Б»).
<i>Дата и (или) предполагаемый срок совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски:</i>	Предполагаемый срок заключения договора купли-продажи Облигаций класса «Б» – не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б» (совпадает с датой начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»).
<i>Содержание такой сделки, в том числе права и обязанности сторон:</i>	В соответствии с договором купли-продажи Облигаций класса «Б» Эмитент продает, а АО «ТБанк» покупает Облигации класса «Б» в соответствии с условиями такого договора. АО «ТБанк» обязуется уплатить Эмитенту покупную цену за Облигации класса «Б» не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б», установленной Эмитентом в соответствии с документом, содержащим условия размещения Облигаций класса «Б». При условии зачисления покупной цены на счет Эмитента не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б», Эмитент обязуется поручить НРД в дату начала размещения Облигаций класса «Б» списать Облигации класса «Б» с

эмиссионного счета Эмитента и зачислить их на счет депо АО «ТБанк», открытый в НРД.

Срок исполнения обязательств по сделке: Срок исполнения обязательств по договору купли-продажи Облигаций класса «Б» – не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б» (совпадает с датой начала размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»).

Стороны сделки: АО «ТБанк» (ОГРН 1027739642281) в качестве покупателя Облигаций класса «Б» и Эмитент в качестве продавца Облигаций класса «Б».

Размер сделки в денежном выражении: Размер покупной цены, подлежащей уплате за Облигации класса «Б», составит не менее совокупной номинальной стоимости приобретаемых Облигаций класса «Б» и составит в денежном выражении не менее 20% от Фактического размера портфеля, округленного в сторону уменьшения до ближайшей суммы, кратной 10 000 (Десяти тысячам) рублей.

Объем принимаемых (принятых) кредитором рисков: не менее 20%

9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением

9.9.1. Очередность исполнения обязательств по облигациям выпуска с наступившим сроком исполнения по отношению к иным обязательствам с наступившим сроком исполнения, исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения (залога того же имущества и (или) тех же денежных требований, того же поручительства, той же независимой гарантии) (обязательства первой очереди, обязательства второй очереди, обязательства третьей очереди и так далее)

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств по 3 (Трем) выпускам облигаций с залоговым обеспечением (Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б»).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» (обязательства первой очереди) исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А2» (обязательства второй очереди) и перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б» (обязательства третьей очереди).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1» и преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1» и обязательств Эмитента по Облигациям класса «А2».

Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на Предмет залога, получения денежных средств от реализации Предмета залога и при досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

9.9.2. Сведения об иных выпусках облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет того же обеспечения, а также очередность исполнения обязательств по таким облигациям с наступившим сроком исполнения по отношению к иным обязательствам с наступившим сроком исполнения, исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения (обязательства первой очереди, обязательства второй очереди, обязательства третьей очереди и так далее)

- (а) *Общее количество выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным обеспечением: 3 (Три) выпуска.*
- (б) *Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с данным обеспечением, а также количество выпусков облигаций с данным обеспечением, регистрация которых осуществляется одновременно;*

Общая номинальная стоимость облигаций с обеспечением в выпуске;

До регистрации выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с залоговым обеспечением, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом Предмета залога.

Одновременно с регистрацией выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и выпуска Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом Предмета залога.

Облигации класса «А1»

Количество Облигаций класса «А1» приводится в документе, содержащем условия размещения Облигаций класса «А1», который публикуется Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1». Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей. Индексация номинальной стоимости Облигаций класса «А1» не предусматривается.

Порядок определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «А1»

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» определяется Расчетным агентом в соответствии с пунктом (iii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1»

Процентная ставка по первому купону или порядок определения размера процентной ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – **порядок определения размера процентной ставки**), по первому купону по Облигациям класса «А1» определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций класса «А1».

Сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям класса «А1» (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону) публикуется в форме сообщения в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период (об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону), но в любом случае не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1».

Эмитент информирует НРД и Биржу о величине купонной ставки (о порядке определения размера процентной ставки по первому купону) в согласованном порядке.

В случае принятия Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям класса «А1» процентная ставка по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

В случае принятия Эмитентом решения об установлении порядка определения размера процентной ставки по первому купону порядок определения размера процентной ставки по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается аналогичным порядку определения размера процентной ставки по первому купону.

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

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

j – порядковый номер купонного периода;

K_j – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию класса «А1» в валюте номинала;

Nom – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации класса «А1» на установленную для j -ого купонного периода Дату расчета в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых;

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

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций класса «А1».

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.

T_j – дата окончания купонного периода j -ого купона.

Датой окончания 1-го купонного периода является 21 (Двадцать первое) число месяца, наступающего после окончания первого расчетного периода, как он определен ниже.

При этом под расчетным периодом понимается каждый период продолжительностью в один календарный месяц с учетом того, что первый расчетный период начинается в дату начала размещения Облигаций класса «A1» и заканчивается в последний день месяца, который следует за месяцем, на который приходится дата окончания размещения Облигаций класса «A1», и в случае полного досрочного погашения Облигаций класса «A1» по усмотрению Эмитента расчетный период, непосредственно предшествующий дате полного погашения, заканчивается в Дату выплаты, в которую осуществляется полное досрочное погашение Облигаций класса «A1».

Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении одного месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 21 (Двадцать первого) числа каждого календарного месяца.

Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «A1».

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «A1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1»

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» осуществляется частями, 21 (Двадцать первого) числа каждого месяца, начиная с Даты начала амортизации, как она определена в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «A1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Облигации класса «A1» подлежат полному погашению 21 октября 2032 года.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, указанным в пункте 5.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» приводится в документе, содержащем условия размещения Облигаций класса «Б», который публикуется Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39490>, не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б». Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей. Индексация номинальной стоимости Облигаций класса «Б» не предусматривается.

Порядок определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «Б»

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» определяется Расчетным агентом в соответствии с пунктом (vi) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»

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

$$C = (\sum ДСП - RPP + M_B) / N_B, \text{ где:}$$

C – размер процентного (купонного) дохода в расчете на одну Облигацию класса «Б» (в рублях);

$\sum ДСП$ – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до такой Даты расчета:

- в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту;
- в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями);
- в счет возврата основного долга по Правам (требованиям), признанными Дефолтными правами (требованиями);
- в качестве покупной цены Прав (требований), признанных Дефолтными правами (требованиями);
- в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящихся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;

- в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резерва специального назначения (как он определен в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг);
- в качестве нераспределенного остатка в результате округления части сумм процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»; и
- в качестве иных поступлений, не включающихся в расчет показателя $\Sigma ДСО$ в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

При расчете переменной $\Sigma ДСП$ в первую Дату расчета учитываются также (i) денежные средства, полученные Эмитентом в счет процентных поступлений по Правам (требованиям), а также всех иных поступлений, указанных в настоящем пункте выше, за период от даты перехода Прав (требований) к Эмитенту до даты начала первого Расчетного периода, и (ii) денежные средства, полученные Эмитентом по Договорам субординированной линии (как данный термин определен в подпункте (г) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг), оставшиеся в распоряжении Эмитента на дату окончания первого Расчетного периода (во избежание сомнений, за исключением денежных средств, использованных для формирования резервов Эмитента в соответствии с пунктом 12 Решения о выпуске ценных бумаг).

При погашении Облигаций класса «Б» в полном объеме (включая досрочное погашение Облигаций класса «Б») и выплате последнего процентного (купонного) платежа по ним, для целей определения переменной $\Sigma ДСП$ учитываются:

- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты, включая любые средства, привлеченные Эмитентом в целях осуществления досрочного погашения Облигаций класса «Б», оставшиеся в распоряжении Эмитента после исполнения обязательств перед прочими кредиторами Эмитента и не подлежащие использованию для погашения Облигаций класса «Б»; и
- денежные средства, входящие в резервы Эмитента, указанные в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

PPP – сумма денежных средств, включенных в расчет $\Sigma ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xx) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, установленного в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций;

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» и (или) погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная RPP определяется как сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»;
- погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- осуществление иных платежей, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг, которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

M_B – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum ДСП - RPP + M_B)$ в предыдущую Дату расчета, и (ii) фактически выплаченной в предыдущую Дату выплаты суммой процентного (купонного) дохода по всем Облигациям класса «Б» (нераспределенный остаток в результате округления). В первом Расчетном периоде $M_B = 0$.

В случае если расчетная величина C меньше 0 (Нуля), то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (Нулю).

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).

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями, 21 (Двадцать первого) числа каждого месяца, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» будут погашены в полном объеме.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права

требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 21 октября 2032 года.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, указанным в пункте 5.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

Сроки предъявления требований владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» и сроки предъявления требований владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» совпадают со сроками предъявления требований владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций, указанными в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «А2» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

- 9.9.3. Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения, в том числе о существенных условиях таких договоров и лицах, являющихся кредиторами по таким договорам, а также очередность исполнения денежных обязательств по таким договорам с наступившим сроком исполнения по отношению к иным обязательствам с наступившим сроком исполнения, исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения (обязательства первой очереди, обязательства второй очереди, обязательства третьей очереди и так далее), с указанием существенных условий договора (в том числе, максимального объема обязательств эмитента) и лиц, являющихся кредиторами по такому договору**

Заключенные Эмитентом договоры, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения (Предмета залога), отсутствуют.

9.9.4. Сведения о том, применяется ли установленная очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением в отношении суммы неустойки, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам облигаций в соответствии с условиями их выпуска и (или) кредиторам в соответствии с условиями заключенных эмитентом договоров

Требования владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» и требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «А2» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А2» удовлетворяются после требований владельцев Облигаций класса «А1» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «А1», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» об уплате процентов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям класса «Б».

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о вступительной бухгалтерской отчетности, подготовленной в
соответствии с концепцией специального назначения**

**Общества с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество ТБ-4»**

по состоянию на 30 апреля 2025 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой вступительной бухгалтерской отчетности общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (ОГРН 1257700206224) по состоянию на 30 апреля 2025 года, состоящей из:

- Бухгалтерского баланса на 30 апреля 2025 года;
- Отчета о финансовых результатах за 30 апреля 2025 года;
- Отчет об изменениях капитала за 30 апреля 2025 года;
- Отчет о движении денежных средств за 30 апреля 2025 года;
- Пояснений к бухгалтерскому балансу на 30 апреля 2025 года и отчету о финансовых результатах за 30 апреля 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая вступительная бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» по состоянию на 30 апреля 2025 года и финансовые результаты его деятельности за 30 апреля 2025 года в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и соответствует требованиям Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П (ред. от 30.09.2022) «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит вступительной бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с концепцией специального назначения» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на информацию, раскрытую в разделе 2 «Основные принципы формирования вступительной финансовой отчетности» и в первом абзаце пояснений к бухгалтерскому балансу на 30 апреля 2025 года и отчету о финансовых результатах за 30 апреля 2025 года, о том, что данная вступительная бухгалтерская отчетность

сформирована в соответствии с требованиями Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П (ред. от 30.09.2022) «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Приказом Минфина России от 04.10.2023 № 157н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и другими соответствующими нормативными актами. Данная бухгалтерская отчетность будет включена в состав эмиссионной документации общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (проспект ценных бумаг) и будет раскрыта как приложение к проспекту перед размещением ценных бумаг. Как следствие, данная вступительная бухгалтерская отчетность может быть непригодна для иной цели.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим обстоятельством.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ВСТУПИТЕЛЬНУЮ БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННУЮ В СООТВЕТСТВИИ С КОНЦЕПЦИЕЙ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

Руководство АКРА РМ (ООО) управляющей организации общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (далее – руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной вступительной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления вступительной бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки вступительной бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке вступительной бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой вступительной бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ВСТУПИТЕЛЬННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С КОНЦЕПЦИЕЙ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что вступительная бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они

могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой вступительной бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с концепцией специального назначения.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения вступительной бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации во вступительной бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления вступительной бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли вступительная бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Генеральный директор
АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

Руководитель аудита,
по результатам которого
составлено аудиторское заключение



Перковская Дарья Валерьевна
ОИНЗ 21706027525

Зверко Надежда Анатольевна
ОИНЗ 21606081311

Аудиторская организация:

Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»,

ОИНЗ 11606087136

ОГРН 1027700253129,

129085, город Москва, Звездный бульвар, дом 21, строение 1, этаж 7, помещение №1,
часть комнаты № 7,

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,

«27» июня 2025 года

Бухгалтерская отчетность
за 30.04.2025 - 30.04.2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью
Организация: «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
Идентификационный номер налогоплательщика

по ОКПО

93086460

ИНН

9703211185

по ОКОПФ

12300

по ОКФС

16

Организационно-правовая форма Общества с ограниченной ответственностью
Форма собственности Частная собственность
Адрес в пределах места нахождения

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации

ИНН

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ОГРН

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Бухгалтерский баланс
на 30 апреля 2025 г.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

Коды		
0710001		
30	04	2025
93086460		
384		

Общество с ограниченной ответственностью
Организация: «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
Единица измерения тыс. руб.

по ОКПО

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 апреля 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Гудвил	1105	-	-	-
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	-	-	-
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	в том числе:				
	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал		10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 апреля 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
	Уставный капитал	1310	10	-	-
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10	-	-
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Обязательство по аренде	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Уполномоченный представитель АКРА РМ (ООО),
управляющей организации ООО «СФО ТБ-4»,
действующий на основании доверенности №04-24-01,
01.08.2024г.



Пожарская Виктория Анатольевна
(расшифровка подписи)

26 июня 2025 г.

**Отчет о финансовых результатах
за 30.04.2025 - 30.04.2025 г.**

Форма по ОКУД			Коды		
Отчетная дата			0710002		
(число, месяц, год)			30	04	2025
по ОКПО			93086460		
по ОКЕИ			384		

Общество с ограниченной ответственностью
 Организация: «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
 Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 30.04.2025 - 30.04.2025 г.	За январь - апрель 2024 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	-	-
	Налог на прибыль организаций	2410	-	-
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	-	-
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-

7

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 30.04.2025 - 30.04.2025 г.	За январь - апрель 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910		

Уполномоченный представитель АКРА РМ (ООО),
управляющей организации ООО «СФО ТБ-4»,
действующий на основании доверенности №04_24 от
01.08.2024г.



Пожарская Виктория
Анатовна

(расшифровка подписи)

26 июня 2025 г.

Отчет об изменениях капитала
за 30.04.2025 - 30.04.2025 г.

Коды		
0710004		
30	4	2025
93086460		
384		

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

Общество с ограниченной ответственностью
Организация: «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
Единица измерения тыс. руб.

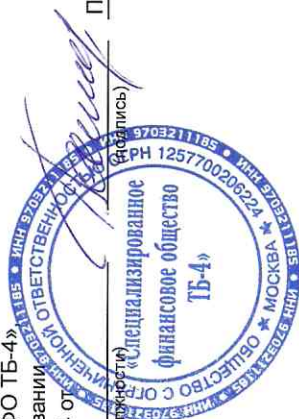
по ОКПО
по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	-	-	-	-	-	-	-
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3130	-	-	-	-	-	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За январь - апрель 2024 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	-	-	-
	На 30 апреля 2024 г.	3250	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г.	3200	-	-	-	-	-	-	-
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3230	-	-	-	-	-	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность по акционерам по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 30.04.2025 - 30.04.2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	10	-	-	-	-	-	10
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 30 апреля 2025 г.	3300	10	-	-	-	-	-	10

Уполномоченный представитель
АКРА РМ (ООО), управляющей
организации ООО «СФО ТБ-4»
действующий на основании
доверенности №04_24 от
01.08.2024г.



Пожарская Виктория Анатольевна
(расшифровка подписи)

26 июня 2025 г.

**Отчет о движении денежных средств
за 30.04.2025 - 30.04.2025 г.**

Общество с ограниченной ответственностью
Организация: «Специализированное финансовое общество ТБ-4»
Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710005		
30	4	2025
93086460		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 30.04.2025 - 30.04.2025 г.	За январь - апрель 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	-	-
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	-	-
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	прочие поступления	4119	-	-
	Платежи - всего	4120	-	-
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	-	-
	в связи с оплатой труда работников	4122	-	-
	процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
	налога на прибыль организаций	4124	-	-
	прочие платежи	4129	-	-
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 30.04.2025 - 30.04.2025 г.	За январь - апрель 2024 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	-	-
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	-	-
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	-
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	-	-
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-	-
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	-	-
	прочие поступления	4319	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 30.04.2025 - 30.04.2025 г.	За январь - апрель 2024 г.
	Платежи - всего	4320	-	-
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	-
	Сальдо денежных потоков за период	4400	-	-
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	-	-
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	-	-
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Уполномоченный представитель
АКРА РМ (ООО), управляющей
организации ООО «СФО ТБ-4»,
действующий на основании
доверенности №04_24 от
01.08.2024г.

(наименование должности)

Пожарская Виктория Анатольевна
(расшифровка подписи)

26 июня 2025 г.



ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерскому балансу на 30 апреля 2025 года
и отчету о финансовых результатах за 30 апреля 2025 года

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность будет включена в состав эмиссионной документации (проспект ценных бумаг) и будет раскрыта как приложение к проспекту перед размещением ценных бумаг.

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТБ-4» (в дальнейшем именуемое также как Общество) зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 30.04.2025г. Основной государственный регистрационный номер – 1257700206224. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9703211185 КПП 770301001.

Краткое наименование Общества: ООО «СФО ТБ-4»

Местонахождение Общества: 125375, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, Большой Гнезниковский переулок, д. 1, стр. 2

Основным видом деятельности, заявленным в ЕГРЮЛ, является предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 64.99)

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в Обществе, формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, подготовку бухгалтерской отчетности и ее достоверность, соблюдение законодательства при совершении фактов хозяйственной жизни несет управляющая организация АКРА Риск-Менеджмент (общество с ограниченной ответственностью) в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета б/н от 30.04.2025г. в лице генерального директора - Мухина Алексея Сергеевича.

Наименование аудиторской организации: АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

Юридический адрес: 129085, г. Москва, б-р Звёздный, д. 21 стр. 1, этаж 7

Почтовый адрес: 129085, г. Москва, б-р Звёздный, д. 21 стр. 1, этаж 7

Телефон: 74957401601

E-Mail: dp_sro@delprof.ru

Обществу присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700253129 (лист записи единого государственного реестра юридических лиц).

АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» является членом саморегулируемой организации аудиторов «Содружество» (Ассоциация) (СРО ААС).

Вознаграждение за услуги Аудитора за аудит на 30.04.2025 составляет 136 000 рублей 00 копеек. Других договоров в 2025 году Общество с АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» не заключало.

1. Уставный капитал

Состав участников Общества на 30 апреля 2025 года:

№	Участник	Размер доли, (%)	Номинальная стоимость доли (тыс., руб.)
1	Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-24»	100	10

На дату составления отчетности уставный капитал не оплачен в денежной форме.

2. Основные принципы формирования вступительной финансовой отчетности

Вступительная финансовая отчетность Общества сформирована в соответствии с требованиями Положения Банка России от 27.03.2020 N 714-П (ред. от 30.09.2022) "О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг", исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Приказом Минфина России от 04.10.2023 N 157н "Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 "Бухгалтерская (финансовая) отчетность" и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Для раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности существенным признается показатель бухгалтерского учета, если его сумма более 5% от валюты баланса. Показатели в отчетности отражаются в тыс. руб.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам создается в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Актив баланса

3.1 По строке **1230** «Дебиторская задолженность» по состоянию на 30.04.2025 отражена сумма 10 тыс. руб., в том числе: «Расчеты с учредителем» по состоянию на 30.04.2025 в размере 10 тыс. руб. Учредитель должен полностью оплатить долю в уставном капитале Общества не позднее четырех месяцев с даты государственной регистрации в денежной форме согласно решения единственного участника № 1 от 22.04.2025г.

Пассив баланса

3.2 По строке **1310** «Уставный капитал» по состоянию на 30.04.2025 в размере 10 тыс. руб. отражен уставный капитал Общества.

4. Связанные стороны

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация АКРА Риск-Менеджмент (ООО). С Управляющей организацией заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 30.04.2025 г.

Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-24» является учредителем Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала.

30.04.2025 Общество не проводило операции с связанными сторонами.

5. Потенциальные риски

Оценки и профессиональные суждения, принятые в процессе применения учетной политики. Риск неисполнения обществом своих обязательств оценивается, как незначительный. Порядок проведения выплат Общества соблюдается, риски нераскрытия Обществом информации отсутствуют.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

В 2025 году на российскую экономику оказывали влияние такие факторы, как геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических

субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые Российской Федерацией в ответ на внешнее санкционное давление.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Руководство Общества произвело оценку способности организации продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределенность в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Бухгалтерская отчетность Общества составлена исходя из допущения непрерывности деятельности. Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

Оценки и суждения руководства

Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 30.04.2025. Для оценки ожидаемых убытков, в текущих экономических условиях Общество постоянно отслеживает изменения внешних условий и макроэкономических показателей для оперативного реагирования на эти изменения. С учетом непредсказуемости событий, связанных с геополитической ситуацией, такая оценка подвержена значительной неопределенности.

6. Непрерывность деятельности

Общество является специализированным финансовым обществом, исключительным предметом деятельности которого является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

На текущий момент проспект эмиссии ценных бумаг находится в разработке.

Общество планирует продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности.

Обществу не известны какие-либо обстоятельства, которые бы препятствовали осуществлению его деятельности в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом. Также не известны какие-либо события или условия, которые выходят за рамки 12 месяцев со дня отчетной даты и которые могут обусловить значительные сомнения или неопределенность в его способности осуществлять свою деятельность непрерывно.

7. События после отчетной даты

В соответствии с Решением единственного учредителя №1 от 22.04.2025 г. 100% доли в уставном капитале принадлежит Фонду содействия развитию системы кредитования «Базис-24», учредитель произвел оплату уставного капитала 17.06.2025г.

21.05.2025 г. Обществом был получен кредит в размере 5 400 000,00 руб. по Договору об открытии кредитной линии № 283/КЛ-25, с лимитом выдачи в размере 7 000 000,00 руб., заключенному с АО "ТБАНК". Срок погашения по данному Договору об открытии кредитной линии 283/КЛ-25- до 15 июня 2035 года включительно.

У Общества отсутствует иная информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

Уполномоченный представитель АКРА РМ (ООО),
управляющей организации ООО «СФО ТБ-4»,
действующий на основании доверенности №04 24-от
01.08.2024г.

Дата: 26 июня 2025 г.



 /Пожарская В.А./