

Утвержден решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью

«Специализированное финансовое общество МОС МСП 6»,

принятым « 28 » сентября 20 23 г.,  
решение от « 28 » сентября 20 23 г.

№ 02/01/2023/SFO MOSSME 6  
Директор  
Департамента  
корпоративных отношений

Зарегистрирован « 23 НОЯ 2023 » 20\_\_ г.  
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг

4-02-00569-R

Банк России

(Банк России или наименование регистрирующей организации)

С.А. Миронова

(подпись уполномоченного лица Банка России или регистрирующей организации)

## ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью  
«Специализированное финансовое общество МОС МСП 6»

неконвертируемые бездокументарные процентные облигации  
с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А-2023»  
номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая  
со сроком погашения не позднее 26 октября 2033 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 настоящего выпуска обеспечивается  
поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске  
облигаций и указанными в настоящем проспекте облигаций.

акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего  
предпринимательства»

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций)  
(фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) физического лица, предоставляющего обеспечение)

Руководитель  
сопровождения гарантийных операций,  
действующий на основании доверенности  
№ АИ-140 от «11» августа 2023 г.

« 14 » ноября 2023 г.

Дирекции  
операций,

А.В. Марулев

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается  
залогом денежных требований в соответствии с условиями, установленными в решении  
о выпуске облигаций и указанными в настоящем проспекте облигаций.

Департамент корпоративных отношений

ПРИЛОЖЕНИЕ

К.б.х. №

606145

от

14 НОЯ 2023

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям настоящего выпуска в форме залога денежных требований, является эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6».

Директор ООО «Тревич-Управление», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от «13» августа 2020 г.

« 14 » ноября 2023 г.



(подпись)



## Оглавление

РАЗДЕЛ 1.	ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ).....	8
1.1.	Общие положения .....	8
1.2.	Сведения об эмитенте и его деятельности.....	10
1.3.	Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....	12
1.4.	Основные условия размещения ценных бумаг .....	14
1.5.	Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг .....	14
1.6.	Цели регистрации проспекта ценных бумаг .....	18
1.7.	Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента .....	18
1.8.	Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг .....	19
РАЗДЕЛ 2.	ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	21
2.1.	Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента .....	21
2.2.	Основные финансовые показатели эмитента .....	21
2.3.	Сведения об основных поставщиках эмитента .....	21
2.4.	Сведения об основных дебиторах эмитента .....	21
2.5.	Сведения об обязательствах эмитента .....	21
2.6.	Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли .....	21
2.7.	Сведения о перспективах развития эмитента .....	21
2.8.	Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг .	21
2.8.1.	Отраслевые риски.....	22
2.8.2.	Страновые и региональные риски .....	25
2.8.3.	Финансовые риски .....	28
2.8.4.	Правовые риски .....	30
2.8.5.	Риск потери деловой репутации (репутационный риск) .....	35
2.8.6.	Стратегический риск.....	35
2.8.7.	Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	36
2.8.8.	Риски кредитных организаций.....	37
2.8.9.	Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.....	37
2.8.10.	Иные риски, которые являются существенными для эмитента.....	38
РАЗДЕЛ 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.....	39
3.1.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....	39
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 .....	41
3.3.	Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита .....	41
3.4.	Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита.....	41
3.5.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента .....	41
РАЗДЕЛ 4.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА.....	42
4.1.	Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента .	42

4.2.	Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента.....	42
4.3.	Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") .....	43
РАЗДЕЛ 5.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМГАХ .....	44
5.1.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	44
5.2.	Сведения о рейтингах эмитента.....	44
5.3.	Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами .....	44
5.4.	Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	45
5.5.	Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента..	45
5.6.	Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций .....	45
5.6.1.	Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	45
5.6.2.	Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными....	45
5.7.	Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	45
5.8.	Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента .....	45
5.9.	Информация об аудиторе эмитента.....	45
5.10.	Иная информация об эмитенте .....	48
РАЗДЕЛ 6.	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТИ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ .....	49
6.1.	Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) .....	49
6.2.	Бухгалтерская (финансовая) отчетность .....	49
РАЗДЕЛ 7.	СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ .....	51
7.1.	Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг .....	51
7.2.	Указание на способ учета прав .....	51
7.3.	Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска .....	51
7.4.	Права владельца каждой ценной бумаги выпуска .....	51
7.4.1.	Права владельца обыкновенных акций.....	51
7.4.2.	Права владельца привилегированных акций.....	51
7.4.3.	Права владельца облигаций .....	51
7.4.3.1.	Права владельцев облигаций, возникающие из предоставленного обеспечения по облигациям выпуска, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций.....	53
7.4.3.2.	Права владельцев структурных облигаций.....	54
7.4.3.3.	Права владельцев облигаций без срока погашения .....	54
7.4.3.4.	Права владельцев облигаций с ипотечным покрытием.....	54
7.4.4.	Права владельца опционов эмитента .....	54
7.4.5.	Права владельца российских депозитарных расписок .....	54
7.4.6.	Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг .....	55
7.4.7.	Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов .....	55
7.5.	Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	55
7.5.1.	Форма погашения облигаций .....	55
7.5.2.	Срок погашения облигаций.....	55
7.5.3.	Порядок и условия погашения облигаций .....	56
7.5.3.1.	Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении .....	59

7.5.4.	Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	59
7.5.5.	Порядок и срок выплаты дохода по облигациям .....	61
7.5.6.	Порядок и условия досрочного погашения облигаций .....	63
7.5.6.1.	Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев .....	63
7.5.6.2.	Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента.....	70
7.5.7.	Сведения о платежных агентах по облигациям .....	73
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 .....	75
7.6.	Сведения о приобретении облигаций.....	75
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 .....	75
7.8.	Сведения о представителе владельцев облигаций .....	75
7.8(1).	Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций .....	76
7.9.	Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....	76
7.10.	Иные сведения .....	76
7.10.1.	Револьверный период и Дата начала амортизации .....	76
7.10.2.	Процентные поступления и Порядок распределения процентных поступлений .....	82
7.10.3.	Поступления по основному долгу и порядок распределения поступлений по основному долгу.....	88
7.10.4.	Порядок распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации (в случае наступления такой даты) .....	90
7.10.5.	Резервы Эмитента.....	94
7.10.6.	Порядок обращения Облигаций.....	94
7.10.7.	Предоставление Реестра учета .....	96
7.10.8.	Иное .....	96
7.10.8.1.	Неустойка .....	96
7.10.8.2.	Изменение законодательства .....	97
7.10.8.3.	Иные изменения .....	97
7.10.8.4.	Оценка рисков.....	98
7.10.8.5.	Лица, осуществляющие права по Облигациям.....	98
7.10.8.6.	Расходы представителя владельцев Облигаций .....	98
РАЗДЕЛ 8.	УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	99
8.1.	Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	99
8.2.	Срок размещения ценных бумаг .....	99
8.3.	Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении .....	99
8.4.	Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг.....	99
8.5.	Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг .....	99
8.6.	Иные сведения .....	99
РАЗДЕЛ 9.	СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	100
9.1.	Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.....	100
9.2.	Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.....	101
9.3.	Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....	101
9.4.	Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....	119

9.5.	Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям .....	119
9.6.	Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....	119
9.6.1.	Сведения о предмете залога .....	119
9.6.2.	Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....	125
9.6.3.	Стоимость заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком, в случае, если проведение такой оценки осуществлялось в добровольном порядке или является обязательным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с указанием даты проведения оценки и сведений в отношении проводившего ее оценщика.....	125
9.6.4.	Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом .....	125
9.6.5.	Сведения о денежных требованиях, являющихся предметом залога .....	126
9.6.6.	Указание на место хранения подлинников документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования .....	130
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.....	131
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, если таковое проводилось .....	131
9.6.9.	Порядок обращения взыскания на предмет залога, порядок и условия замены предмета залога .....	131
9.6.10.	Порядок и условия замены предмета залога в случае, если решением о выпуске облигаций с залоговым обеспечением предусмотрена возможность замены предмета залога .....	132
9.6.11.	Иные условия залога .....	132
9.7.	Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	135
9.8.	Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями .....	135
9.8.1.	Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет .....	135
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 .....	135
9.8.3.	Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования.....	135
9.8.4.	Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования.....	136
9.8.4.1.	Структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение .....	137
9.8.4.2.	Структура денежных требований .....	138
9.8.4.3.	Информация о наличии просрочек платежей для денежных требований, перешедших в собственность эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг .....	139

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 .....	139
9.9.	Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением.....	145
Приложение № 1.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2020 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности .....	146
Приложение № 2.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2021 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности .....	236
Приложение № 3.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности .....	341
Приложение № 4.	Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 года.....	442
Приложение № 5.	Сведения о Поручителе .....	446
Приложение № 6.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за 2020 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности .....	562
Приложение № 7.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за 2021 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности .....	686
Приложение № 8.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за 2022 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности .....	843
Приложение № 9.	Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 года.....	999
Приложение № 10.	Годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2020 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности.....	1004
Приложение № 11.	Годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2021 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности.....	1172
Приложение № 12.	Годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2022 год вместе с аудиторским заключением в отношении такой отчетности.....	1342
Приложение № 13.	Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, вместе с заключением по результатам обзорной проверки такой отчетности .....	1507



## РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)

### 1.1. Общие положения

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6» (далее – **Эмитент**) раскрывается в настоящем проспекте ценных бумаг (облигаций) (далее – **Проспект**) на основании следующей отчетности: годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за три последних завершенных отчетных года (2020 год, 2021 год и 2022 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной за последний завершенный отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 г.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее также – **Поручитель**) – лица, предоставляющего (предоставившего) обеспечение в форме поручительства по облигациям Эмитента, в отношении которых составлен Проспект, раскрывается на основании следующей отчетности:

- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2020 год, 2021 год и 2022 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, составленной за последний завершенный отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 г.;
- годовой консолидированной финансовой отчетности Поручителя за три последних завершенных отчетных года (2020 год, 2021 год и 2022 год) вместе с аудиторскими заключениями в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности, а также промежуточной консолидированной финансовой отчетности Поручителя за отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 г., вместе с заключением аудитора по результатам обзорной проверки.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 25.02.2011 № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации» (далее – **МСФО**), определяется как группа.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основании которой в Проспекте 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.

Проспект 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 Проспекте, 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 Проспекте.

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя, на основании которой в Проспекте раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Поручителя.

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

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

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

Объем прав по облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29<sup>6</sup> Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – **Закон о рынке ценных бумаг**) 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.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, а также информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, указана в Проспекте по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода, а иная информация, содержащаяся в Проспекте, – на дату его утверждения единственным участником Эмитента.

Эмитент не имеет подконтрольных лиц (подконтрольных организаций), определяемых в соответствии с подпунктом 25 пункта 1 статьи 2 Закона о рынке ценных бумаг, в том числе подконтрольных организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, в связи с чем в Проспекте не приводятся сведения о подконтрольных Эмитенту организациях.

Эмитент не составляет и не раскрывает консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность).

## 1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

### *Краткая информация об Эмитенте:*

<i>Полное фирменное наименование на русском языке:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6»
<i>Полное фирменное наименование на английском языке:</i>	«Special purpose entity MOS SME 6» Limited Liability Company
<i>Сокращенное фирменное наименование на русском языке:</i>	ООО «СФО МОС МСП 6»
<i>Сокращенное фирменное наименование на английском языке:</i>	«SPE MOS SME 6» LLC
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва
<i>Адрес:</i>	Российская Федерация, 119435, город Москва, пер. Большой Саввинский, д. 10, стр. 2А, этаж 2 кабинет 203
<i>Сведения о способе и дате создания:</i>	Эмитент создан путем учреждения на основании решения единственного учредителя № 1 от 15.07.2020. Дата создания Эмитента (дата внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о создании юридического лица): 20.07.2020
<i>Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования, а также о реорганизации:</i>	с даты создания Эмитента его полное фирменное наименование не изменялось, реорганизация Эмитента не проводилась
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1207700245466
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	9704023339

### *Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:*

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Законом о рынке ценных бумаг и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации. Правоспособность Эмитента ограничена в соответствии со статьей 15<sup>1</sup> Закона о рынке ценных бумаг. 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 и (или) из будущих обязательств (далее также – **денежные требования**), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми

денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Эмитент может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, соответствующие целям и предмету его деятельности, в том числе распоряжаться приобретенными денежными требованиями и иным имуществом, привлекать кредиты (займы) с учетом ограничений, установленных Законом о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента, страховать риск ответственности за неисполнение обязательств по облигациям Эмитента и (или) риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по приобретаемым Эмитентом денежным требованиям, совершать иные сделки, направленные на повышение, поддержание его кредитоспособности либо уменьшение рисков его финансовых потерь, нести обязанности перед третьими лицами, связанные с осуществлением эмиссии облигаций и исполнением обязательств по облигациям Эмитента, а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Эмитент не вправе осуществлять виды деятельности, не предусмотренные его уставом.

Эмитент не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг.

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг Эмитент не может иметь штат сотрудников.

Код и наименование основного вида деятельности Эмитента согласно ОКВЭД<sup>1</sup>: 66.12.3 Деятельность эмиссионная. Код и наименование дополнительного вида деятельности Эмитента согласно ОКВЭД: 66.12.2 Деятельность по управлению ценными бумагами.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве.

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на всех территории Российской Федерации примерно одинаковы.

Добровольная реорганизация Эмитента не допускается. Добровольная ликвидация Эмитента допускается после погашения всех размещенных Эмитентом и находящихся в обращении облигаций, либо при наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций. Решение о согласии принимается общим собранием владельцев таких облигаций большинством в девять десятых голосов, которыми обладают лица, имеющие право голоса на общем собрании владельцев таких облигаций.

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

*Установленные федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции», в которую входят иностранные инвесторы), ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с долями, составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства:*

---

<sup>1</sup> Здесь и далее ОКВЭД – «ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2). Общероссийский классификатор видов экономической деятельности» (утв. Приказом Росстандарта от 31.01.2014 № 14-ст).

В соответствии с пунктом 2 статьи 15<sup>2</sup> Закона о рынке ценных бумаг учредителями (участниками) Эмитента не могут являться юридические лица, зарегистрированные в государствах или на территориях, не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций, перечень которых утверждается Министерством финансов Российской Федерации.

Федеральным законом от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» установлены случаи, когда осуществление лицом (группой лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 указанного федерального закона) сделок с долями коммерческой организации или правами в отношении коммерческой организации требует получения предварительного согласия антимонопольного органа или его последующего уведомления об их осуществлении.

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

Регистрация Проспекта осуществляется в отношении одного выпуска ценных бумаг, сведения о которых представлены ниже в настоящем пункте.

*Вид ценных бумаг:* облигации.

*Иные идентификационные признаки ценных бумаг:* неконвертируемые бездокументарные процентные с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А-2023».

Ценные бумаги, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, далее вместе именуются «**Облигации**», а по отдельности – **Облигация**.

*Номинальная стоимость каждой Облигации:* 1 000 (одна тысяча) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигаций не предусматривается.

*Права владельцев Облигаций:*

Облигации представляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец каждой Облигации имеет следующие права:

- (а) право на получение от Эмитента номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, которые установлены в пунктах 5.1 – 5.3 и 5.6 решения о выпуске Облигаций (далее – **Решение о выпуске Облигаций**) (указаны в пунктах 7.5.1 – 7.5.3 и 7.5.6 Проспекта);
- (б) право на получение дохода в виде процента (купона), порядок определения размера и выплаты которого установлены в пунктах 5.4, 5.5 и 5.6 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пунктах 7.5.4, 7.5.5 и 7.5.6 Проспекта);
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пункте 7.5.6.1 Проспекта);
- (г) все права, возникающие из залога предмета залога по Облигациям, сведения о котором представлены в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта (далее – **Предмет залога**), в том числе из залога Прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и в пункте 1.5 Проспекта), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пунктах 7.3.1, 7.3.1.1, 7.3.1.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктах

9.2, 9.6 и 9.8 Проспекта. 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) все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- (е) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в соответствии с законодательством Российской Федерации в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигации;
- (ж) право обращаться в суд (а если таким судом является арбитражный суд – Арбитражный суд г. Москвы) с иском к Эмитенту и (или) к Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигации, предъявленных Эмитенту и (или) Поручителю;
- (з) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- (и) равные с правами других владельцев Облигаций права в отношении Предмета залога, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;
- (к) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигации в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога;
- (л) право свободно продавать, иным образом отчуждать Облигацию и совершать иные сделки с Облигацией в соответствии с законодательством Российской Федерации. Переход прав на Облигацию, принадлежащую ее первому владельцу, допускается только после ее полной оплаты;
- (м) право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Несмотря на назначение представителя владельцев Облигаций, сведения о котором указаны в пункте 9 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.8 Проспекта, 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 выше права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных выше прав, в индивидуальном порядке.

Владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций не имеют права предъявлять в суд заявление о признании Эмитента несостоятельным (банкротом) до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителю, предоставившему дополнительное обеспечение по Облигациям в форме поручительства на условиях, предусмотренных в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

Право на Облигацию переходит к приобретателю с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя, открытому в депозитарии, указанном в пункте 7.2 Проспекта, или в ином депозитарии. Права, закрепленные Облигацией, переходят к их приобретателю с даты перехода прав на эту Облигацию.

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения, предоставленного по Облигациям (залога, поручительства). Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения (залога, поручительства), без передачи прав на Облигацию является недействительной.

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

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

*Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям в форме залога денежных требований:* Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6».

*Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям в форме поручительства:* акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Проспект регистрируется одновременно с регистрацией выпуска Облигаций.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта, а сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям, и об условиях такого обеспечения – в разделе 9 Проспекта.

#### **1.4. Основные условия размещения ценных бумаг**

Условия размещения Облигаций отсутствуют в Проспекте и будут содержаться в отдельном документе.

#### **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 Облигаций:*

Эмиссия Облигаций осуществляется для привлечения Эмитентом денежных средств с целью финансирования сделки (взаимосвязанных сделок), описание которой (которых) представлено ниже в настоящем пункте 1.5 Проспекта. Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций, Эмитент направит на исполнение обязательств Эмитента в соответствии с соглашениями об уступке денежных требований (далее – **Соглашения об уступке**), заключаемыми с Акционерным обществом «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649) (далее также – **АО «МСП Банк»**).

*Размер ожидаемых чистых поступлений по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) либо процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска:*

Процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска составляет не менее 99,98%.

*Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия Облигаций:*

Эмиссия Облигаций осуществляется с целью финансирования сделки (взаимосвязанных сделок) по приобретению Эмитентом у АО «МСП Банк» денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, на основании Соглашений об уступке.

В соответствии с каждым Соглашением об уступке АО «МСП Банк» продает (уступает) Эмитенту, а Эмитент покупает (принимает) определенные в таком соглашении денежные права (требования) кредитора (включая будущие права (требования)) по отношению к заемщикам по кредитным договорам, договорам об открытии возобновляемых кредитных линий, договорам об открытии невозобновляемых кредитных линий или иным подобным договорам о предоставлении заемщикам денежных средств на возвратной основе, заключенным между АО «МСП Банк» или иным лицом (в качестве кредитора) и заемщиками (далее соответственно – **Заемщики, Кредитные договоры МСБ, Кредиты МСБ**), в связи с уплатой сумм основного долга, процентов и любых иных сумм, подлежащих уплате в соответствии с Кредитными договорами МСБ (ранее и далее – **Права (требования)**), а также соответствующие права, вытекающие из обеспечения исполнения обязательств Заемщиков, предоставленного в отношении Прав (требований), и права в отношении получения сумм страхового возмещения по договорам страхования предметов залога, переданных в залог для обеспечения исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ (включая будущие права).

*Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения Облигаций:*

Средства, полученные от размещения Облигаций, Эмитент направит на исполнение обязательств Эмитента в соответствии с Соглашениями об уступке.

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

В соответствии с Соглашениями об уступке покупная цена каждого уступаемого Права (требования) определяется на дату его перехода к Эмитенту и устанавливается равной сумме, включающей:

- остаток суммы основного долга по обязательству, из которого возникло Право (требование);



- сумму начисленных, но не уплаченных Заемщиком, процентов за пользование Кредитом МСБ; и
- сумму требований по уплате не оплаченных Заемщиком комиссий, предусмотренных условиями Кредитного договора МСБ, за оказанные Заемщику услуги,

но не включающую суммы требований по уплате штрафов, пеней и иных платежей, начисленных к уплате заемщиком в соответствии с условиями Кредитного договора МСБ.

*Величина дополнительного финансирования и его источники (если, по мнению Эмитента, ожидаемых поступлений по итогам эмиссии будет недостаточно для финансирования всех предполагаемых целей);*

Эмитент и АО «МСП Банк» заключают договор субординированного<sup>2</sup> кредита, в рамках которого АО «МСП Банк» обязуется предоставить Эмитенту денежные средства на возвратной основе (кредит), в том числе для целей оплаты Прав (требований), приобретаемых Эмитентом в соответствии с Соглашениями об уступке, в размере не менее 955 042 398 (девятьсот пятидесяти пяти миллионов сорока двух тысяч трехсот девяноста восьми) рублей 77 (семидесяти семи) копеек. Кредит предоставляется за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций.

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

№ п/п	Показатели	2023 год	2024 год	2025 год
1	2	3	4	5
1	Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	5 860	16 125	16 125
2	Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.	5 860	16 125	16 125
3	Средства, остающиеся в распоряжении специализированного финансового общества, млн. руб.	-	-	-
4	Отношение средств, остающихся в распоряжении специализированного финансового общества, к общей сумме поступлений	-	-	-
5	Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	1,00	1,00	1,00

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

<sup>2</sup> Данный кредит не является субординированным кредитом, как данный термин определен в Федеральном законе от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», и субординирован по сроку исполнения обязательств к обязательствам Эмитента по Облигациям.

- (а) процентные ставки по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, являются фиксированными и плавающими, и средневзвешенное по остатку основного долга значение процентной ставки по Кредитам МСБ составляет 9,02 (девять целых и две сотых) процента годовых<sup>3</sup>;
- (б) средства, остающиеся в распоряжении Эмитента, включают в себя остаток на начало каждого года;
- (в) полное досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится в любую Дату выплаты (как данный термин определен в пункте 5.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.2 Проспекта), следующую за Датой выплаты, на которую совокупный остаток номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций становится меньше 10 (десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций;
- (г) поступления включают в себя привлечение кредитов (займов) для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда Эмитента, средства от размещения Облигаций, поступления в счет исполнения обязательств по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям (поступления в виде погашения основного долга и процентов по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям);
- (д) расходы включают в себя затраты на организацию выпуска Облигаций, в том числе погашение кредитов (займов), привлеченных Эмитентом для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда Эмитента, и процентов по ним, уплату покупной цены по Соглашениям об уступке, выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций, операционные расходы Эмитента, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей компании и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и НРД (как таковые определены в Проспекте), оплату услуг, связанных с организацией торгов Облигациями, а также иные расходы, указанные в пункте 9.6.5 Проспекта и пункте 7 Решения о выпуске Облигаций.

Как видно из расчета приведенных показателей на 2023 – 2025 гг. при принятии вышеперечисленных допущений, а также с учетом принятой Эмитентом скорости досрочного погашения (CPR) Прав (требований), входящих в состав залогового обеспечения по Облигациям, доходы по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям, осуществлять затраты по обслуживанию данных Прав (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.

---

<sup>3</sup> Указанная ставка приведена без учета выплат субсидий, предоставляемых в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке».

*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), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям. Описание залогового обеспечения Облигаций приводится в разделе 9 Проспекта.

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

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

Облигации размещаются не в рамках программы облигаций.

### **1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг**

Проспект регистрируется одновременно с регистрацией выпуска Облигаций в соответствии с требованиями пункта 1 статьи 22 Закона о рынке 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, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением Облигаций:*

По мнению Эмитента, к основным рискам, связанным с Эмитентом, в том числе свойственным исключительно Эмитенту, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, и основным рискам, связанным с приобретением Облигаций, относятся указанные ниже риски. Последовательность описания рисков соответствует порядку убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента.

- (а) Кредитный риск по Правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям. Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием Заемщиков выполнять свои обязанности по кредитным обязательствам, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение прибыли и иных финансовых показателей Заемщиков), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики и др.).
- (б) Риск ухудшения обеспечения по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Кредиты МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего имущества, а также поручительством и (или) независимыми гарантиями третьих лиц. Уровень цен на недвижимость, оборудование и прочее имущество, находящиеся в

залоге по Кредитам МСБ, может зависеть от ряда факторов, в том числе от изменения экономических и политических условий, нормативного регулирования, налоговых аспектов, инфляции и прочих факторов. Снижение цен на такое имущество или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей и (или) гарантов может привести к ухудшению качества обеспечения Кредитов МСБ.

- (в) Риск невозможности приобретения новых Прав (требований) для включения в залоговое обеспечение по Облигациям. Структура выпуска Облигаций предполагает приобретение Эмитентом новых Прав (требований), соответствующим критериям, установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным в пункте 9.6.1 Проспекта, для включения в залоговое обеспечение по Облигациям в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых Прав (требований). В случае если динамика выдачи Кредитов МСБ снизится, есть риск того, что Эмитент не сможет приобрести новые Права (требования), соответствующие указанным критериям. Это приведет к досрочному прекращению периода, предназначенного для приобретения новых Прав (требований), и поступления по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, будут направляться вместо приобретения новых Прав (требований) на досрочное погашение Облигаций в соответствии с порядком распределения денежных средств, указанным в пункте 12 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10 Проспекта.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением Облигаций, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта.

## **1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг**

1.8.1. От имени Поручителя Проспект подписан его представителем, действующим на основании доверенности №АИ-140 от 11 августа 2023 года.

*Сведения о Поручителе:*

<i>Полное фирменное наименование:</i>	акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «Корпорация «МСП»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7750005919
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1147711000040
<i>Номер телефона:</i>	8-800-100-11-00
<i>Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации (при наличии):</i>	Поручитель не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством Российской Федерации

*Сведение о лице, подписавшем Проспект от имени Поручителя:*

<i>Фамилия, имя, отчество:</i>	Марулев Андрей Васильевич
<i>Год рождения:</i>	1974
<i>Сведения об основном месте работы и должности:</i>	основное место работы – акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»; должность – Руководитель Дирекции сопровождения гарантийных операций

1.8.2. От имени Эмитента Проспект подписан единоличным исполнительным органом управляющей компании Эмитента, действующей на основании решения единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя № 1 от 15.07.2020) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 13.08.2020.

*Сведения об управляющей компании Эмитента:*

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «Тревич-Управление»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7704874061
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	5147746079388
<i>Номер телефона:</i>	+7 (499) 286-20-31
<i>Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации (при наличии):</i>	Управляющая компания Эмитента не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством Российской Федерации

*Сведение о лице, подписавшем Проспект от имени Управляющей компании Эмитента:*

<i>Фамилия, имя, отчество:</i>	Лесная Луиза Владимировна
<i>Год рождения:</i>	1973
<i>Сведения об основном месте работы и должности:</i>	основное место работы – Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»; должность – Директор (единоличный исполнительный орган)

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект, отсутствуют.

## **РАЗДЕЛ 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 эмитента**

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

### **2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента**

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**

Информация, раскрываемая в настоящем пункте 2.8 Проспекта, объективно и достоверно описывает риски, относящиеся к Эмитенту и приобретению Облигаций, возможные последствия реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности Эмитента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом 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 рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций.

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

*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 законодательства Российской Федерации.

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнения комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

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

### **2.8.1. Отраслевые риски**

*Риски, характерные для отрасли, в которой Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям. 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, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (далее – МСБ), и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие.



а) Кредитный риск по Правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям.

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

В 2018 году объем просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансах банков снизился на 16,2% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2017 года. При этом доля просроченной задолженности составила 12,4%. По итогам 2019 года объем просроченной задолженности увеличился по сравнению с 2018 годом (+8,3%) и в абсолютном выражении составил 565 млрд. рублей, однако, доля просроченной задолженности снизилась до 11,9%. В связи с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19) по итогам 2020 года объем просроченной задолженности по кредитам МСБ вырос на 13,3% в абсолютном выражении и достиг 640,7 млрд. рублей, доля просроченной задолженности при этом составила 11%. В 2021 году объем просроченной задолженности по кредитам МСБ снизился на 4,8% и составил 610,0 млрд. рублей, доля просроченной задолженности в кредитном портфеле составила 8,2%. По итогам 2022 года объем просроченной задолженности по кредитам МСБ продолжил снижаться до 538,0 млрд рублей (на 11,8%), доля просроченной задолженности в кредитном портфеле при этом также уменьшилась и по состоянию на 01.01.2023 составила 5,6%. Такой низкий уровень просроченной задолженности мог быть вызван послаблениями Банка России в части формирования резервов, и риски могут реализоваться позже, при отмене послаблений. Кроме того, ситуация в экономике остается нестабильной, волатильность рубля и жесткая денежно-кредитная политика, проводимая Банком России, может в дальнейшем привести к сокращению объемов кредитования, к снижению темпов роста сегмента МСБ.

Возможное ухудшение финансового положения Заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно на способность выполнять свои обязательства по кредитам, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

Возможные потери Эмитента, связанные с риском неисполнения Заемщиками своих обязательств, покрываются за счет кредитной поддержки в виде субординированных кредитов, предоставленных АО «МСП Банк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после срока исполнения обязательств по Облигациям.

Также в целях минимизации кредитного риска Эмитент приобретает только Права (требования), которые соответствуют ряду критериев в отношении финансового положения Заемщиков, обеспечения исполнения обязательств Заемщиками, условиям выдачи и проверки Заемщика и пр. Указанные критерии более подробно перечислены в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта. Кроме того, устанавливаются предельные коэффициенты концентрации портфеля Кредитов МСБ, принадлежащих Эмитенту, в зависимости от индустрии, в которой функционирует Заемщик, региона деятельности Заемщика, размера задолженности Заемщиков, составляющих одну группу лиц, и пр.

Данные требования, по мнению Эмитента, должны существенно снизить риски, связанные с исполнением обязательств Заемщиками, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям.

б) Риск ухудшения обеспечения по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям.

Кредиты МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего имущества, а также поручительством и (или) независимыми гарантиями третьих лиц.

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

Снижение цен на такое обеспечение или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей и (или) гарантов может привести к ухудшению качества обеспечения Кредитов МСБ.

В целом, риск падения цен на активы, заложенные в обеспечение исполнения обязательств по Кредитным договорам МСБ, или ухудшение финансового положения поручителей и (или) гарантов по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, оценивается Эмитентом как умеренный.

в) Риск невозможности приобретения новых Прав (требований) для включения в залоговое обеспечение по Облигациям.

Структура выпуска Облигаций предполагает приобретение Эмитентом новых Прав (требований), соответствующих критериям, установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным в пункте 9.6.1 Проспекта, для включения в залоговое обеспечение по Облигациям в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых Прав (требований).

В 2018 году объем выдачи кредитов МСБ вырос на 11,4% по сравнению с 2017 годом и на 1 января 2019 года составил 6,8 трлн. рублей. По итогам 2019 года объем выдачи кредитов МСБ также вырос на 14,8% по сравнению с 2018 годом и на 1 января 2020 года составил 7,8 трлн. рублей. В 2020 году объем выдачи кредитов МСБ продемонстрировал снижение на 2,2%, составив 7,6 трлн. рублей на 1 января 2021 года. В 2021 году наблюдался мощный восстановительный рост, по итогам года объем кредитования составил 10,6 трлн. рублей (рост – 38,8%). В 2022 году банки продолжили наращивание выдач кредитов, рост составил 7,5%, объем выдач – 11,4 трлн. рублей.

В 2018 году размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, продемонстрировал незначительный рост (+1,1%). По итогам 2019 года размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, существенно увеличился (+12,4%) по сравнению с 2018 годом и составил 4,7 трлн. рублей. В 2020 году размер портфеля кредитов продолжил рост (+22,6%), составив 5,8 трлн. рублей. Тенденция к росту кредитного портфеля сохранилась и в 2021-2022 годах: в 2021 году портфель составил 7,4 трлн. рублей (рост на 27,5%), а в 2022 – 9,6 трлн. рублей (+29,7%).

В случае если динамика выдачи кредитов МСБ снизится, есть риск того, что Эмитент не сможет приобрести новые Права (требования), соответствующие критериям, установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным в пункте 9.6.1 Проспекта.

Это приведет к досрочному прекращению периода, предназначенного для приобретения новых Прав (требований), и поступления по Кредитам МСБ, принадлежащим Эмитенту, будут направляться вместо приобретения новых Прав (требований) на досрочное погашение Облигаций в соответствии с порядком распределения денежных средств, указанным в пункте 12 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10 Проспекта.

Эмитентом указанный риск оценивается как незначительный.

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 в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям:*

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 (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта), определены в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и указаны в пункте 9.6.5 Проспекта. 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.

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

*Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям:*

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 в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет финансово-хозяйственную деятельность Эмитент:*

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

Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов. С 1991 года Россия идет

по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ существующие в настоящий момент системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Политическая нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций, размещенных Эмитентом.

#### Экономическая нестабильность в России:

Экономика России проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования.

В 2017-2019 годах рост ВВП составил 1,6%, 2,3% и 1,3%, соответственно. По итогам 2020 года в связи с пандемией коронавирусной инфекции (COVID-19) ВВП России сократился на 2,7%. В 2021 году начался восстановительный рост, ВВП вырос на 5,6% (уточненные данные Росстата, декабрь 2022 г.), в 2022 году в связи с началом специальной военной операции в Украине российская экономика столкнулась с масштабными внешними санкциями со стороны ЕС и США, резкой волатильностью курса рубля, что вызвало спад ВВП на 2,1%.

Согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов, подготовленному Министерством экономического развития Российской Федерации (сентябрь 2022 г.), снижение ВВП в 2023 году в базовом варианте прогнозируется на уровне 0,8%, а в 2024 и 2025 годах прогнозируется рост 2,6%. Вместе с тем, по оперативным прогнозам Минэкономразвития России, в 2023 году ожидается рост ВВП на 1,2%. По мнению Банка России, опубликованному в Докладе о денежно-кредитной политике (июль 2023 г.), экономика в целом практически завершила восстановление после спада активности весной 2022 года. По прогнозам Банка России, темп прироста ВВП составит 1,5–2,5% в 2023 году, 0,5–2,5% в 2024 году, 1,0–2,0% в 2025 году и 1,5–2,5% в 2026 году.

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 2015-2022 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 и расширялись на протяжении 2015-2022 годов. Ситуация с реализацией на международном рынке российских углеводородов остается напряженной после вступления в силу эмбарго Евросоюза на морские поставки российской нефти и потолка цен на них со стороны ЕС и ряда других стран. В настоящее время предпосылок для отмены санкций нет. Эмитент не может гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены.

24 февраля 2022 года Президент России объявил о начале специальной военной операции в Украине, что стало причиной введения масштабных экономических санкций со стороны США и ряда других стран в отношении России. В течение 2022 года 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, ограничения, связанные с короновирусной инфекцией. 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.

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.

Вместе с тем, ухудшение на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Эмитента, не оказало влияние на непрерывность деятельности Эмитента. Правительством Российской Федерации и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

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 Эмитента.

Россия состоит из разных многонациональных субъектов Российской Федерации и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе с применением военной силы (региональные риски).

Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Поскольку развитие рынка кредитования предприятий МСБ является одним из приоритетов экономического и социального развития России в целом и города Москвы как субъекта Российской Федерации в частности, маловероятно принятие решений, препятствующих нормальной деятельности Эмитента.

*Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет финансово-хозяйственную деятельность Эмитент:*

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в Российской Федерации, существуют. Эмитент не может повлиять на снижение данных рисков.

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, а также в целом на доверие предпринимателей, что, в свою очередь, может негативно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности

Заемщиков по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

*Риски, связанные с географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет финансово-хозяйственную деятельность эмитент:*

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

В то же время следует учитывать, что часть имущества Эмитента (оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по Кредитам МСБ) находится в других регионах России. Связанные с этим риски Эмитент оценивает как незначительные, поскольку указанные документы находятся на ответственном хранении у Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», который несет ответственность за их сохранность.

### **2.8.3. Финансовые риски**

*Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции:*

Все процентные ставки купонов по Облигациям будут равны размеру первого купона по Облигациям, определенному в соответствии с Решением о выпуске Облигаций, и будут фиксированными на весь срок обращения Облигаций. Ставки процентов за пользование Кредитами МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения Облигаций, являются фиксированными и плавающими. В связи с этим Эмитент несет риск, связанный с изменением плавающей ставки по части указанных Кредитов МСБ. Тем не менее, в связи с тем, что сумма досрочного погашения по Кредитам МСБ, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям, а также денежные требования, входящие в состав залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Предполагается, что активы Эмитента после размещения Облигаций составят денежные требования по рублевым Кредитам МСБ, а пассивы – облигационный заем в валюте Российской Федерации и кредиты (займы) в валюте Российской Федерации, субординированные по сроку погашения по отношению к облигационному займу. 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.

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

*Влияние инфляции на выплаты по Облигациям, критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:*

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности Заемщиков по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Инфляционные риски могут повлечь дефолт по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В целях уменьшения указанного риска защита владельцев Облигаций дополнительно обеспечена за счет избыточного спреда в структуре сделки, а также резервного фонда. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям, 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.

*Показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:*

В случае достижения показателя инфляции критических значений наибольшим изменениям будут подвержены следующие показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента: 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. Риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как несущественный.

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по Кредитам МСБ, Права (требования) в отношении которых входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям. 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 тем, что Эмитент является залогодержателем в отношении имущества, переданного в залог в обеспечение исполнения Заемщиками обязательств, из которых возникли указанные Права (требования). Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резервного фонда, а также кредитной поддержки в виде



кредитов, предоставленных АО «МСП Банк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям.

В 2018 году доля просроченной задолженности по кредитам МСБ снизилась на 2,5 п.п. по сравнению с 2017 годом. По итогам 2019 года доля просроченной задолженности по кредитам МСБ также уменьшилась на 0,5 п.п. по сравнению с 2018 годом, составив 11,9%. Доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков по состоянию на 1 января 2021 года снизилась на 0,9% п.п. относительно результата годовой давности и составила 11%, В 2021 и 2022 годах доля просроченной задолженности продолжила снижаться и составила на начало 2022 года – 8,2% (-2,8 п.п.), а на начало 2023 года – 5,6% (-2,6 п.п.), что, по мнению Эмитента, не является критическим значением.

#### **2.8.4. Правовые риски**

*Общие правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента:*

Секьюритизация активов является для Российской Федерации относительно новым инструментом. Началом создания законодательной базы Российской Федерации для секьюритизации неипотечных активов стало вступление в силу с 1 июля 2014 года Федерального закона от 21.12.2013 № 367-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации» и Федерального закона от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». При этом законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями, до сих пор находится в стадии совершенствования. Таким образом, на дату утверждения Проспекта практика применения правовых норм в сфере секьюритизации активов ограниченная, а отдельные механизмы секьюритизации активов еще не были предметом споров в российских судах.

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

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 может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации. При этом при подготовке документов по сделке Эмитент принял во внимание существующие на дату утверждения Проспекта разъяснения уполномоченных государственных органов, а также сложившуюся практику применения соответствующих нормативных правовых актов по аналогичным проектам.

*Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент:*

На дату утверждения Проспекта Эмитент не участвует в судебных процессах.

*Риски, связанные с изменением валютного законодательства:*

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 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), выраженных в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как отсутствующие.

Эмитент не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации.

*Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:*

С 1 января 2017 года применяется льготная ставка 15% (вместо 20%) по налогу на прибыль организаций в отношении процентов по обращающимся рублевым облигациям российских организаций, эмитированным начиная с 1 января 2017 года. В настоящий момент 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%. В настоящее время 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. Недавно Россия объявила об одностороннем прекращении налогового соглашения с Нидерландами; ранее подобные заявления 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.

С 1 января 2021 года была повышена до 15% ставка налога на доходы физических лиц в отношении большинства категорий доходов свыше 5 миллионов рублей (включая доходы от владения и продажи облигаций). Доходы менее 5 миллионов рублей в год продолжают облагаться налогом на доходы физических лиц по общей ставке 13%.

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 (раннее 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 12.10.2006, 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 Российской Федерации Федеральным законом от 18.07.2017 № 163-ФЗ и применяются с 19.08.2017. 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 17.03.2009 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 Российской Федерации 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 Российской Федерации Федеральным законом от 22.10.2014 № 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 2024 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 календарных дней, до 1/150 ставки рефинансирования Банка России с 1 октября 2017 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 законодательство о налогах и сборах.

*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, 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, которые могут негативно сказаться на результатах его финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:*

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная

практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и (или) связанным с применением Закона о рынке ценных бумаг специализированными финансовыми обществами и владельцами облигаций с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, оценить риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на момент утверждения Проспекта не представляется возможным.

*Правовые риски, связанные с ведением Эмитентом финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации:*

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

*Иные правовые риски:*

Федеральными законами Российской Федерации, принятыми в соответствии с ними и во исполнение их нормативными правовыми актами органов государственной власти Российской Федерации, в том числе указами Президента Российской Федерации, постановлениями Правительства Российской Федерации, нормативными актами Банка России, решениями Совета директоров Банка России установлены и в будущем могут быть установлены временные меры ограничительного характера в отношении совершения определенных сделок, в том числе с ценными бумагами, иных операций и (или) исполнения обязательств по определенным сделкам и (или) ценным бумагам, в частности, в отношениях с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия. Таким образом, есть риск того, что такие меры будут применяться к приобретателям Облигаций.

#### **2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

*Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении 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 денежных требований, приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Обязательства Эмитента по выпускаемым им Облигациям будут обеспечены залогом денежных требований, в том числе Прав (требований) по Кредитным договорам МСБ. 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 (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных*

*мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента:*

Эмитент является специализированным финансовым обществом, основной целью которого является приобретение денежных требований, 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, установлена Решением о выпуске Облигаций и Проспектом. Текущее управление и бухгалтерский учет Эмитента осуществляют управляющая и бухгалтерская организации, а расчет выплат по обязательствам Эмитента осуществляет Расчетный агент, информация о котором указана в пункте 5.7 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.7 Проспекта. 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 на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):*

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

*Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по обязательствам третьих лиц:*

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

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

*Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента на окружающую среду:*

Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственную деятельность.

*Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента 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**

*Для структурных облигаций – риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости:*

Облигации не являются структурными облигациями.

*Риски, связанные со спецификой Облигаций, в их числе риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого Эмитентом на осуществление выплат по Облигациям:*

Эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по Облигациям за счет поступлений денежных средств по Правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям, в том числе приобретаемых Эмитентом новых Прав (требований), соответствующим критериям, установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным пункте 9.6.1 Проспекта, в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых Прав (требований). Таким образом, риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого Эмитентом на осуществление выплат по Облигациям, связаны с исполнением Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Возможное ухудшение финансового положения Заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно: на способность выполнять свои обязательства по указанным Кредитным договорам МСБ, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

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

Не применимо.

#### **2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента**

*Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для Эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте:*

Иные риски отсутствуют.

### РАЗДЕЛ 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

В соответствии с уставом Эмитента органами его управления являются:

- (а) Общее собрание участников Эмитента (высший орган управления Эмитента);
- (б) управляющая организация (единоличный исполнительный орган Эмитента) (далее – **Управляющая организация**).

В Эмитенте совет директоров и ревизионная комиссия (ревизор) не избираются, коллегиальный исполнительный орган не создается. Функции совета директоров Эмитента осуществляет Общее собрание участников Эмитента. Эмитент не имеет штата работников и не вправе заключать трудовые договоры.

*Единый исполнительный орган Эмитента:*

Полномочия единого исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

Сведения об Управляющей организации:

*Полное фирменное наименование:* Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление»

*Сокращенное фирменное наименование:* ООО «Тревеч-Управление»

*Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):* 7704874061

*Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):* 5147746079388

*Дата и номер договора о передаче Управляющей организации полномочий единого исполнительного органа:* Договор передачи полномочий единого исполнительного органа б/н от 13 августа 2020 года

*Место нахождения:* Российская Федерация, г. Москва

*Контактный телефон:* +7 (499) 286-20-31

*Адрес электронной почты:* lesnaya@trewetch-group.ru

*Информация о персональном составе каждого органа управления Управляющей организации (за исключением общего собрания участников):*

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

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Управляющей организации.

*Единоличный исполнительный орган Управляющей организации:*

Лицом, занимающим должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа Управляющей организации, является Директор.

Сведения о Директоре Управляющей организации:

Фамилия, имя, отчество: Лесная Луиза Владимировна.

Год рождения: 1973.

Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

образование высшее;

квалификация: Филолог. Преподаватель русского языка и литературы;

специальность: Филолог.

*Все должности, которые лицо занимает или занимало в Управляющей организации, Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):*

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
16.03.2018	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление»	Директор
16.03.2018	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»	Директор

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: 0 (ноль) %.

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: не применимо, у Эмитента нет подконтрольных организаций.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не применимо (с учетом указанной выше структуры органов управления Эмитента и Управляющей организации и отсутствием в Эмитенте органов контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью).

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: к указанной административной ответственности не привлекалась.*

*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)»: указанных должностей не занимала.*

**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.

## РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА

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

*Общее количество участников Эмитента:* 1 (один).

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

*Информация о лицах, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента:*

<i>Полное наименование:</i>	Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов
-----------------------------	--

<i>Сокращенное наименование:</i>	Фонд инфраструктурных проектов
----------------------------------	--------------------------------

<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва
--------------------------	---------------------------------

<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7704371406
---	------------

<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1167700064400
---	---------------

<i>Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо:</i>	100 (сто) %
--	-------------

<i>Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение):</i>	прямое распоряжение
--	---------------------

<i>Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами):</i>	самостоятельное распоряжение
---	------------------------------

<i>Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие доли, составляющие уставный капитал Эмитента (участие (доля участия в уставном капитале) в Эмитенте, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных долями Эмитента):</i>	участие (доля участия в уставном капитале – 100 (сто) %) в Эмитенте
---	---

<i>Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению:</i>	иные сведения отсутствуют
---	---------------------------

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

Лицо, которое владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала Эмитента, является фондом (некоммерческой унитарной организацией), учредители которого не являются его участниками и не приобретают в них прав членства. Указанное лицо не имеет уставного (складочного) капитала. Соответственно, лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника Эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного 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.

## **РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМГАХ**

### **5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, в том числе имеющих для него существенное значение.

### **5.2. Сведения о рейтингах эмитента**

Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента не присваивались рейтинги за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта.

### **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 Эмитента 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 и (или) из будущих обязательств (денежных требований), 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 Эмитента:*

*Случаи и условия, которые не предусмотрены федеральными законами и при которых распределение прибыли Эмитента не осуществляются, либо наличие запрета распределение прибыли Эмитента:*

В соответствии с пунктом 9.1.6 устава Эмитента решение о распределении чистой прибыли между участниками Эмитента может быть принято только после полного исполнения обязательств по всем выпущенным и размещенным Эмитентом облигациям.

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

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 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**

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

#### **5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента**

Эмитент не является акционерным обществом, в связи с чем информация, предусмотренная настоящим пунктом, не указывается.

#### **5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций**

##### **5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены**

*Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения Проспекта, а для облигаций – также их совокупная номинальная стоимость:*

Эмитентом был размещен 1 (один) выпуск облигаций, все ценные бумаги которого были погашены до даты утверждения Проспекта (совокупная номинальная стоимость облигаций – 6 200 000 000 (шесть миллиардов двести миллионов) рублей).

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

Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг Эмитента 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**

Эмитент не является акционерным обществом и Проспект не является проспектом акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции), в связи с чем информация, предусмотренная настоящим пунктом, не указывается.

#### **5.9. Информация об аудиторе эмитента**

Аудиторская организация (далее – **аудитор, аудиторская организация**) Эмитента:

*Полное фирменное наименование:* Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит»

*Сокращенное фирменное наименование:* ООО «Интерком-Аудит»

*Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):* 7729744770

*Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):* 1137746561787

*Место нахождения:* Российская Федерация, г. Москва

*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:*

Аудитором проводилась проверка отчетности Эмитента за период 20.07.2020 – 31.12.2020, за период 01.01.2021 – 30.06.2021, за 2021 год и за 2022 год. Аудитором будет проводиться проверка отчетности Эмитента за 2023 год.

*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 завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):*

Независимая проверка проводилась аудитором в отношении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за период 20.07.2020 – 31.12.2020, за 2021 год, за 2022 год и промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за период 01.01.2021 – 30.06.2021. Независимая проверка будет проводиться аудитором в отношении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 год.

*Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: указанные услуги 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:*

(а) наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале Эмитента – указанные доли отсутствуют;

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

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

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

(д) наличие 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» – 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 завершённый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:*

<b>Вид вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору Эмитента за последний завершённый отчетный год (2022 год)</b>	<b>Размер вознаграждения, тыс. руб.</b>
Вознаграждение, выплаченное за аудит (проверку) отчетности Эмитента	184
в том числе за обязательный аудит	184
Вознаграждение, выплаченное за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	0
Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору Эмитента за последний завершённый отчетный год:	184

*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 аудитора 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 Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» утверждено аудитором Эмитента при его учреждении (решение единственного учредителя Эмитента № 1 от 15.07.2020), утверждено в качестве аудитора (аудиторской организации) Эмитента для проведения обязательной аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2021 (решение единственного участника Эмитента № 01/01/2021/SFO MOS SME 6 от 22.03.2021), на 31.12.2022 (решение единственного участника Эмитента № 01/01/2022/SFO MOS SME 6 от 04.04.2022), на 31.12.2023 (решение № 01/01/2023/SFO MOS SME 6 от 14.04.2023).

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

Процедура конкурса для выбора аудиторской организации Эмитента не проводится.

*Процедура выдвижения кандидатуры аудитора Эмитента для утверждения Общим собранием участников Эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента:*

Аудиторская организация Эмитента назначается Общим собранием участников Эмитента (единственным участником Эмитента). Процедура выдвижения кандидатуры аудитора не предусмотрена уставом Эмитента.

#### **5.10. Иная информация об эмитенте**

Иная информация, которая будет полезна для заинтересованных лиц при принятии ими решения о приобретении Облигаций, отсутствует, в том числе после даты окончания последнего завершленного отчетного периода до даты утверждения Проспекта не происходи изменения в составе имущества Эмитента, которые, по мнению Эмитента, являются существенными для его финансово-хозяйственной деятельности.

## **РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТИ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ**

### **6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)**

*Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) Эмитента, содержащейся в Проспекте:*

В Проспекте не содержится консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) Эмитента, поскольку Эмитент ее не составляет. Эмитент является специализированным финансовым 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 28.12.2015 № 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 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) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, содержащейся в Проспекте:*

*Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершенных отчетных года (2020, 2021 и 2022 годы) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:*

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за период 20.07.2020 – 31.12.2020 приведена в Приложении № 1 к Проспекту в следующем составе:

- 1) Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.;
- 2) Отчет о финансовых результатах 20 Июля – 31 Декабря 2020;
- 3) Отчет об изменениях капитала за 2020 год;
- 4) Отчет о движении денежных средств за период с 20 июля по 31 декабря 2020 г.;
- 5) Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за период с 20 июля 2020 года по 31 декабря 2020 года,

а также аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за период 20.07.2020 – 31.12.2020.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2021 год приведена в Приложении № 2 к Проспекту в следующем составе:

- 1) Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.;
- 2) Отчет о финансовых результатах за 2021 г.;
- 3) Отчет об изменениях капитала за 2021 г.;
- 4) Отчет о движении денежных средств за 2021 г.;
- 5) Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2021 г.,

а также аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за период за 2021 год.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 год приведена в Приложении № 3 к Проспекту в следующем составе:

- 1) Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.;
- 2) Отчет о финансовых результатах за 2022 г.;
- 3) Отчет об изменениях капитала за 2022 г.;
- 4) Отчет о движении денежных средств за 2022 г.;
- 5) Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2022 г.,

а также аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022 год.

*Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершённый отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит – вместе с аудиторским заключением:*

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная за последний завершённый отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2023 года, приведена в Приложении № 4 к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- 1) Бухгалтерский баланс на 30 июня 2023 г.;
- 2) Отчет о финансовых результатах за Январь - Июнь 2023 г.

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

### **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 «А-2023».

### **7.2. Указание на способ учета прав**

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Облигации.

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

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

*Место нахождения:* Российская Федерация, город Москва

*Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):* 1027739132563

В случае прекращения деятельности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (ранее и далее – **НРД**) в связи с ее реорганизацией централизованный учет прав на Облигации будет осуществляться ее правопреемником. В тех случаях, когда в Проспекте упоминается НРД, подразумевается НРД или ее правопреемник.

Права владельцев на Облигации удостоверяются записями по счетам депо в НРД или в случае учета прав на Облигации в других депозитариях записями по счетам депо в указанных депозитариях.

### **7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска**

Номинальная стоимость каждой Облигации составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

Индексация номинальной стоимости Облигации не предусматривается.

### **7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска**

#### **7.4.1. Права владельца обыкновенных акций**

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются обыкновенными акциями.

#### **7.4.2. Права владельца привилегированных акций**

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются привилегированными акциями.

#### **7.4.3. Права владельца облигаций**

*Права владельцев Облигаций:*

Облигации представляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец каждой Облигации имеет следующие права:

- (а) право на получение от Эмитента номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, которые установлены в пунктах 5.1 – 5.3 и 5.6 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пунктах 7.5.1 – 7.5.3 и 7.5.6 Проспекта);
- (б) право на получение дохода в виде процента (купона), порядок определения размера и выплаты которого установлены в пунктах 5.4, 5.5 и 5.6 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пунктах 7.5.4, 7.5.5 и 7.5.6 Проспекта);
- (в) право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций (указаны в пункте 7.5.6.1 Проспекта);
- (г) все права, возникающие из залога Предмета залога, в том числе из залога Прав (требований), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пунктах 7.3.1, 7.3.1.1, 7.3.1.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктах 9.2, 9.6 и 9.8 Проспекта. 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) все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- (е) право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в соответствии с законодательством Российской Федерации в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигации;
- (ж) право обращаться в суд (а если таким судом является арбитражный суд – Арбитражный суд г. Москвы) с иском к Эмитенту и (или) к Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигации, предъявленных Эмитенту и (или) Поручителю;
- (з) право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- (и) равные с правами других владельцев Облигаций права в отношении Предмета залога, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством Российской Федерации не предусмотрена;
- (к) право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигации в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога;
- (л) право свободно продавать, иным образом отчуждать Облигацию и совершать иные сделки с Облигацией в соответствии с законодательством Российской Федерации.



Переход прав на Облигацию, принадлежащую ее первому владельцу, допускается только после ее полной оплаты;

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

Несмотря на назначение представителя владельцев Облигаций, сведения о котором указаны в пункте 9 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.8 Проспекта, 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 выше права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных выше прав, в индивидуальном порядке.

Владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций не имеют права предъявлять в суд заявление о признании Эмитента несостоятельным (банкротом) до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителю, предоставившему дополнительное обеспечение по Облигациям в форме поручительства на условиях, предусмотренных в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

Право на Облигацию переходит к приобретателю с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя, открытому в НРД или в ином депозитарии. Права, закрепленные Облигацией, переходят к их приобретателю с даты перехода прав на эту Облигацию.

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения, предоставленного по Облигациям (залога, поручительства). Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения (залога, поручительства), без передачи прав на Облигацию является недействительной.

#### **7.4.3.1. Права владельцев облигаций, возникающие из предоставленного обеспечения по облигациям выпуска, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций**

Владельцу Облигаций принадлежат все права, возникающие из залога Предмета залога, в том числе из залога Прав (требований), в соответствии с условиями такого залога, указанными в пунктах 7.3.1, 7.3.1.1 и 7.3.1.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктах 9.2, 9.6 и 9.8 Проспекта. 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.

Владельцу Облигаций принадлежат все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске

Облигаций и пункте 9.3 Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителю, предоставляющему дополнительное обеспечение по Облигациям в форме поручительства на условиях, предусмотренных в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта.

*Сведения о лице, предоставившем дополнительное обеспечение по Облигациям (Поручителе):*

*Полное фирменное наименование:* акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

*Сокращенное фирменное наименование:* АО «Корпорация «МСП»

*Место нахождения:* Российская Федерация, город Москва

*Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):* 1147711000040

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения, предоставленного по Облигациям (залога, поручительства). Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения (залога, поручительства), без передачи прав на Облигацию является недействительной.

#### **7.4.3.2. Права владельцев структурных облигаций**

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются структурными облигациями.

#### **7.4.3.3. Права владельцев облигаций без срока погашения**

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются облигациями без срока погашения.

#### **7.4.3.4. Права владельцев облигаций с ипотечным покрытием**

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются облигациями с ипотечным покрытием.

#### **7.4.4. Права владельца опционов эмитента**

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются опционами эмитента.

#### **7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок**

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются депозитарными расписками.

#### **7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг**

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Не применимо. Облигации, в отношении которых составлен Проспект, 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<sup>4</sup>) Облигаций осуществляется денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

#### **7.5.2. Срок погашения облигаций**

*Срок (дата) погашения Облигаций или порядок его определения:*

Погашение (выплата номинальной стоимости) каждой Облигации осуществляется частями 26 (двадцать шестого) числа каждого календарного месяца (ранее и далее каждая из таких дат – **Дата выплаты**), начиная с Даты начала амортизации (как она определена в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) (при условии, что расчетная стоимость погашения (частичного погашения) Облигации в соответствующую Дату выплаты, определяемая в порядке, установленном в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта, больше нуля рублей). Все Облигации подлежат полному погашению не позднее 26 октября 2033 года.

Эмитент не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до соответствующей Даты выплаты уведомляет НРД о размере подлежащей выплате в эту дату части номинальной стоимости каждой Облигации, если иной срок уведомления не предусмотрен договором, заключенным Эмитентом с НРД.

Эмитент не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до соответствующей Даты выплаты, уведомляет Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411) (далее – **Биржа**) о размере подлежащей выплате в эту дату части номинальной стоимости каждой Облигации, а также об остатке номинальной стоимости каждой Облигации, если иной срок уведомления не предусмотрен правилами Биржи.

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 Эмитентом суммы денежных средств в счет погашения (частичного погашения) Облигаций производится в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

---

<sup>4</sup> Здесь и далее под частичным погашением Облигации понимается выплата части ее номинальной стоимости.

Возможность погашения Облигаций до наступления срока их погашения (досрочного погашения Облигаций) по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в пункте 5.6 Решения о выпуске Облигаций и указана в пункте 7.5.6 Проспекта.

### 7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

*Порядок определения стоимости погашения (частичного погашения) каждой Облигации (порядок определения суммы денежных средств, выплачиваемых по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении)):*

Стоимость погашения (частичного погашения) каждой Облигации (сумма денежных средств, выплачиваемых по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении)) определяется по итогам каждого из следующих периодов (далее каждый из таких периодов – **Расчетный период**): периода, который начинается в дату начала размещения Облигаций (включая эту дату) и заканчивается в последний день календарного месяца, следующего за календарным месяцем, на который приходится дата окончания размещения Облигаций (первый Расчетный период), а также каждого последующего календарного месяца (второй и последующие Расчетные периоды). Расчетный период относится к той к Дате выплаты, которая приходится на 26 (двадцать шестое) число календарного месяца, следующего за таким Расчетным периодом. Дата выплаты, наступающая в каком-либо Расчетном периоде, относится к предыдущему Расчетному периоду.

Организация, обслуживающая денежные требования, находящиеся в залоге по Облигациям, сведения о которой указаны в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.3 Проспекта (далее – **Сервисный агент**), после даты начала размещения Облигаций не позднее Даты отчета (как данный термин определен ниже), непосредственно следующей за Расчетным периодом, по итогам которого определяется стоимость погашения (досрочного погашения) Облигаций, сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в пункте 5.7 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.7 Проспекта (ранее и далее – **Расчетный агент**<sup>5</sup>), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обязательствам, из которых возникли принадлежащие Эмитенту Права (требования), от продажи (уступки) Эмитентом третьим лицам Прав (требований), в том числе Дефолтных прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11 Проспекта), и суммы иных поступлений, связанных с Правами (требованиями), за такой Расчетный период.

**Дата отчета** – каждая из следующих дат (каждый из следующих дней):

- (а) 10 (десятое) число каждого календарного месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (или, если такое число приходится на день, не являющийся рабочим днем<sup>6</sup>, – первый следующий за ним рабочий день), за исключением Расчетных периодов, указанных в подпункте (б) ниже, или

---

<sup>5</sup> В случае назначения расчетным агентом вместо лица, которое указано в пункте 5.7 Решения о выпуске Облигаций, иного лица, положения Решения о выпуске Облигаций и Проспекта, касающиеся Расчетного агента, будут применяться к такому иному лицу.

<sup>6</sup> Для целей определения Даты отчета и Даты расчета под рабочим днем понимается любой день, за исключением выходных и нерабочих праздничных дней, являющихся таковыми в соответствии с законодательством Российской Федерации. При этом под выходным днем понимается каждая суббота, а также каждое воскресенье (за исключением суббот и воскресений, с которых в соответствии с законодательством Российской Федерации выходные дни перенесены на другие дни) и каждый иной день недели, на который в соответствии с законодательством Российской Федерации перенесен выходной день с субботы или воскресенья.

- (б) 6 (шестой) рабочий день апреля, июля или октября для следующих Расчетных периодов: март, июнь или сентябрь соответственно, и 8 (восьмой) рабочий день января для Расчетного периода – декабрь.

Не позднее 5 (пятого) рабочего дня<sup>5</sup>, следующего за Датой отчета (далее – **Дата расчета**), Расчетный агент сообщает Эмитенту стоимость погашения (частичного погашения) каждой Облигации (размер суммы денежных средств/части номинальной стоимости каждой Облигации, подлежащей выплате при погашении (частичном погашении) Облигации в следующую Дату выплаты), который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_{A-2023} = \min((ОДА-2023 + ОСЗ_{59})/N_{A-2023}; Nom_{A-2023}), \text{ где:}$$

$K_{A-2023}$  – размер стоимости погашения (частичного погашения) одной (каждой) Облигации (размер суммы денежных средств/части номинальной стоимости каждой Облигации, подлежащей выплате при погашении (частичном погашении) Облигации в следующую Дату выплаты) (в рублях);

$ОДА-2023$  – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (3) Порядка распределения поступлений по основному долгу, приведенного в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта, или с Даты начала ускоренной амортизации (как она определена в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) (в случае ее наступления) в соответствии с пунктом (5) Порядка распределения денежных средств для УА, приведенного в пункте 12.4 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.4 Проспекта (в рублях);

$ОСЗ_{59}$  – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (6) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в пункте 12.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта (в рублях);

$N_{A-2023}$  – количество Облигаций, находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета (в штуках);

$Nom_{A-2023}$  – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) одной Облигации на соответствующую Дату расчета (в рублях).

Размер стоимости погашения (частичного погашения) каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Если на 26 октября 2033 года Облигации полностью не погашены, в эту дату Эмитент выплачивает по каждой Облигации сумму денежных средств в размере ее номинальной стоимости (остатка ее номинальной стоимости в случае, если ее часть ранее уже была выплачена).

*Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций:*

Выплаты в счет погашения (частичного погашения) Облигаций (далее в рамках настоящего пункта 7.5.3 Проспекта – **выплаты по Облигациям**) производятся в форме и сроки, установленные пунктами 5.1 и 5.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктами 7.5.1 и 7.5.2 Проспекта.

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

Владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, получают причитающиеся им выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются (далее в рамках настоящего пункта 7.5.3 Проспекта – **депозитарий**).

Передача денежных выплат по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8<sup>7</sup> Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями централизованного учета прав на Облигации.

Депозитарный договор между депозитарием и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту денежных выплат по ценным бумагам. Депозитарий обязан передавать выплаты по Облигациям путем перечисления денежных средств на банковские счета в соответствии с депозитарным договором.

Для получения выплат по Облигациям владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, должны иметь банковский счет в российских рублях. Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты в счет погашения Облигаций в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Облигациям. В указанном случае владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Облигациям.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицам, являющимся его депонентами:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске Облигаций и на которую обязанность по осуществлению выплат по Облигациям подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг раскрыта информация о получении им подлежащих передаче выплат по Облигациям, если обязанность по осуществлению выплат по Облигациям в срок, установленный Решением о выпуске Облигаций, Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец указанного операционного дня.

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

Дополнительные требования к порядку осуществления выплат по ценным бумагам устанавливаются нормативными актами Банка России. Правительство Российской Федерации

вправе определить случаи и условия, при которых эмитенты вправе без соблюдения положений статьи 8<sup>7</sup> Закона о рынке ценных бумаг осуществлять выплаты по ценным бумагам.

*Иные условия и порядок погашения Облигаций:*

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

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

Не применимо. Облигации не являются структурными облигациями.

**7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации**

Доходом по Облигациям являются проценты (купоны), начисляемые за отдельные периоды, указанные в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций и ниже в настоящем пункте 7.5.4 Проспекта (далее – **купонные периоды**), в течение срока до полного погашения Облигаций.

Купонные периоды		Размер процентной ставки купона (порядок его определения)
Дата начала	Дата окончания	
1	2	3
<b>1-ый купонный период</b>		
Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является 26 (двадцать шестое) число календарного месяца, следующего за первым Расчетным периодом, как он определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта.	<p>Размер процентной ставки купона по первому купонному периоду определяется единоличным исполнительным органом (управляющей компанией) Эмитента:</p> <p>(а) при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период – в дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном документом, содержащем условия размещения Облигаций (далее – <b>Условия размещения Облигаций</b>);</p> <p>(б) при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и</p>

		<p>процентной ставке купона на первый купонный период – не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения Облигаций, в порядке, установленном Условиями размещения Облигаций.</p> <p>Информация о размере процентной ставки купона по первому купонному периоду раскрывается Эмитентом путем опубликования соответствующего сообщения в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах (далее – <b>Лента новостей</b>), в сроки, установленные Условиями размещения Облигаций.</p> <p>Эмитент информирует НРД о величине процентной ставки купона в согласованном с ним порядке.</p>
<b>2-ой и последующие купонные периоды</b>		
<p>Датой начала второго и каждого последующего купонного периода является дата окончания первого или иного предыдущего купонного периода соответственно.</p>	<p>Дата окончания второго и каждого последующего (кроме последнего) купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала такого купонного периода, а именно: 26 (двадцать шестого) числа календарного месяца, следующего за календарным месяцем, на который приходится дата начала указанного купонного периода.</p>	<p>Размер процентной ставки купонов по купонным периодам со второго по последний включительно равен размеру процентной ставки купона по первому купонному периоду.</p>



	Датой окончания последнего купонного периода является дата полного погашения Облигаций.	
--	---	--

Размер процентного (купонного) дохода по одной (каждой) Облигации за каждый купонный период определяется по следующей формуле:

$$K_j = (C_j / 100\%) * Nom_{A-2023} * (T_j - T_{(j-1)}) / 365, \text{ где:}$$

$K_j$  – размер процентного (купонного) дохода по Облигации за  $j$ -ый купонный период (в рублях);

$j$  – порядковый номер купонного периода, по которому определяется размер процентного (купонного) дохода по Облигации;

$C_j$  – размер процентной ставки купона по  $j$ -му купонному периоду (в процентах годовых);

$Nom_{A-2023}$  – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) одной Облигации на Дату расчета (как эта дата определена в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), приходящуюся на  $j$ -ый купонный период (в рублях);

$T_j$  – дата окончания  $j$ -го купонного периода;

$T_{(j-1)}$  – дата начала  $j$ -го купонного периода.

Разница  $(T_j - T_{(j-1)})$  исчисляется в календарных днях, прошедших с даты начала  $j$ -го купонного периода (не включая эту дату) по дату окончания  $j$ -го купонного периода (включительно).

Размер процентного (купонного) дохода по одной Облигации (величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию) за  $j$ -ый купонный период 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 диапазоне от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9.

#### **7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

*Срок (дата) выплаты дохода по Облигациям:*

Процентный (купонный) доход по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания такого купонного периода. Даты окончания купонных периодов определены в пункте 5.4 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.4 Проспекта.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата Эмитентом суммы денежных средств в счет исполнения обязательства по выплате купонного (процентного) дохода по Облигациям за этот купонный период производится в первый рабочий день, следующий за таким 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 дохода по Облигациям:*

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям (далее в рамках настоящего пункта 7.5.5 Проспекта – **доход по Облигациям**) производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, получают причитающийся им доход по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются (далее в рамках настоящего пункта 7.5.5 Проспекта – **депозитарий**).

Передача денежных выплат при выплате дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8<sup>7</sup> Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями централизованного учета прав на Облигации.

Депозитарный договор между депозитарием и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту денежных выплат по ценным бумагам. Депозитарий обязан передавать доход по Облигациям путем перечисления денежных средств на банковские счета в соответствии с депозитарным договором.

Для получения дохода по Облигациям владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, должны иметь банковский счет в российских рублях. Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты дохода по Облигациям в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для выплаты дохода по Облигациям. В указанном случае владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении дохода по Облигациям.

Передача дохода по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске Облигаций и на которую обязанность по выплате дохода по Облигациям подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг раскрыта информация о получении им подлежащего передаче дохода по Облигациям, если обязанность по выплате дохода по Облигациям в срок, установленный Решением о выпуске Облигаций, Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам доход по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец указанного операционного дня.

Дополнительные требования к порядку осуществления выплат по ценным бумагам устанавливаются нормативными актами Банка России. Правительство Российской Федерации вправе определить случаи и условия, при которых эмитенты вправе без соблюдения положений статьи 8<sup>7</sup> Закона о рынке ценных бумаг осуществлять выплаты по ценным бумагам.

*Иные условия и порядок выплаты дохода по Облигациям:*

Доход по Облигациям, находящимся на казначейском счете депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

#### **7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций**

Предусматривается право владельцев Облигаций требовать погашения Облигаций до наступления срока их погашения (досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев) в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.6.1 Проспекта.

Предусматривается право Эмитента погасить Облигации до наступления срока их погашения (досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента) в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных в пункте 5.6.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.6.2 Проспекта.

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

##### *7.5.6.1. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев*

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев допускается только после полной оплаты Облигаций.

*Случаи досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:*

Владелец Облигаций, а также иное лицо, осуществляющее права по Облигациям, позволяющие ему предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций (далее в рамках настоящего пункта 7.5.6.1 Проспекта – **владелец Облигаций**) имеет право требовать досрочного погашения Облигаций в случаях, предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг и другими федеральными законами, в частности, если произошло существенное нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям.

Существенными нарушениями условий исполнения обязательств по Облигациям признаются:

- (а) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней;
- (б) просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней;

- (в) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения, а именно: снижение стоимости Предмета залога, рассчитанной в соответствии с подпунктом (б) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.6.2 Проспекта, до 70 (семидесяти) и менее процентов от совокупной номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций (совокупной суммы остатков номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций в случае, если часть номинальной стоимости Облигаций ранее уже была выплачена).

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев 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.

*Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций могут быть заявлены требования о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций:*

Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми связано возникновение указанного права, а если такое право возникает в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям, с момента наступления указанных выше обстоятельств, признаваемых существенными нарушениями условий исполнения обязательств по Облигациям, и до даты раскрытия Эмитентом в указанном ниже порядке и (или) представителем владельцев Облигаций информации об устранении нарушения.

Право владельцев Облигаций требовать их досрочного погашения, возникшее в результате того, что Эмитент в случаях, предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг, не определил нового представителя владельцев Облигаций, прекращается после раскрытия Эмитентом информации об определении нового представителя владельцев Облигаций.

Облигации не подлежат досрочному погашению, если требование об их досрочном погашении предъявлено Эмитенту по истечении срока его предъявления. Требование владельца Облигаций о досрочном погашении Облигаций считается предъявленным Эмитенту в день, указанный ниже в настоящем пункте 7.5.6.1 Проспекта.

*Порядок предъявления и отзыва требования о досрочном погашении Облигаций:*

Владелец Облигаций предъявляет требование к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций или отзывает такое требование путем дачи соответствующих указаний (инструкций) НРД или иному лицу, которое осуществляет учет его прав на Облигации (номинальному держателю) (далее – **организация, осуществляющая учет прав на Облигации**). Указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8<sup>9</sup> Закона о рынке ценных бумаг и должно содержать сведения о количестве Облигаций, досрочного погашения которых требует владелец Облигаций или от досрочного погашения которых он отказывается.

Порядок дачи указаний (инструкций) о досрочном погашении Облигаций или отзыве требования о досрочном погашении Облигаций определяется договором между владельцем Облигаций и организацией, осуществляющей учет его прав на Облигации.

Организация, осуществляющая учет прав на Облигации, получившая соответствующее указание (инструкцию), направляет в соответствии со статьей 8<sup>9</sup> Закона о рынке ценных бумаг сообщение, содержащее волеизъявление владельца Облигаций (далее – **сообщение о волеизъявлении**). Сообщение о волеизъявлении, помимо прочего, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать владельца Облигаций, сведения, позволяющие идентифицировать Облигации, количество Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на Облигации.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт счет депо номинального держателя, сообщение о волеизъявлении владельца Облигаций, права на Облигации которого он учитывает, и сообщения о волеизъявлении, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Волеизъявление владельца Облигаций, давшего указание (инструкцию) организации, осуществляющей учет прав на Облигации, доводится до Эмитента путем направления сообщения о волеизъявлении НРД. При этом предоставление документов, предусмотренных законодательством Российской Федерации для подтверждения волеизъявления владельца Облигаций (заявлений, требований, иных документов), не требуется. Волеизъявление владельца Облигаций считается полученным Эмитентом в день получения НРД сообщения о волеизъявлении.

Требование к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций считается предъявленным Эмитенту, а отзыв такого требования считается полученным Эмитентом в день получения НРД от депонента, являющегося владельцем Облигаций, указания (инструкции) об их досрочном погашении или об отзыве требования об их досрочном погашении соответственно, а от депонента, являющегося номинальным держателем Облигаций, сообщения, содержащего волеизъявление владельца Облигаций.

Договором Эмитента с НРД предусматриваются условия, обеспечивающие владельцам Облигаций возможность реализации своих прав путем дачи соответствующих указаний (инструкций).

Правительство Российской Федерации вправе определить случаи и условия, при которых реализация прав по ценным бумагам может осуществляться без соблюдения положений статьи 8<sup>9</sup> Закона о рынке ценных бумаг.

*Ограничения совершения операций с Облигациями в случае предъявления требования об их досрочном погашении:*

Со дня получения НРД или номинальным держателем Облигаций от владельца Облигаций указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций и до дня внесения по счету НРД или указанного номинального держателя соответственно записей, связанных с таким досрочным погашением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем Облигаций своего требования владелец Облигаций не вправе распоряжаться Облигациями, предъявленными для досрочного погашения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД или указанный номинальный держатель соответственно без поручения владельца Облигаций вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются права владельца Облигаций на Облигации.

Запись о снятии указанных ограничений без поручения (распоряжения) лица, по счету которого установлено такое ограничение, вносится:

- (а) одновременно с внесением записей, связанных с досрочным погашением Облигаций;
- (б) в день получения от владельца Облигаций, являющегося депонентом НРД, отзыва своего требования об их досрочном погашении;
- (в) в день получения номинальным держателем информации о получении НРД отзыва владельцем Облигаций, права которого на такие Облигации учитываются номинальным держателем, своего требования об их досрочном погашении.

*Порядок рассмотрения Эмитентом требования о досрочном погашении Облигаций:*

Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты предъявления ему требования о досрочном погашении Облигаций осуществляет проверку соответствующих документов, представленных НРД. В случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске Облигаций, законодательства Российской Федерации, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить указанное требование, Эмитент отказывает в его удовлетворении.

Эмитент предоставляет владельцам Облигаций информацию и материалы, предусмотренные федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России, в том числе отказы в удовлетворении требований о досрочном погашении Облигаций, которые предъявлены в виде сообщений о волеизъявлении, путем их передачи НРД для направления своим депонентам. Обязанность Эмитента по предоставлению информации, материалов, а также по направлению отказа считается исполненной с даты их получения НРД.

Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента указанных выше информации и материалов, в том числе отказа, НРД передает их своим депонентам или направляет им сообщение о получении такой информации и материалов с указанием способа ознакомления с ними в сети «Интернет».

НРД и номинальные держатели передают указанные выше информацию и материалы, в том числе отказы, своим депонентам в порядке, установленном соответственно НРД и такими номинальными держателями.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении предъявленного требования о досрочном погашении Облигаций не лишает владельца Облигаций или иного лица, осуществляющего права по Облигациям, права повторно предъявить такое требование в установленных для его предъявления срок.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения такого требования уведомляет о его удовлетворении владельца Облигаций путем передачи соответствующего сообщения НРД в порядке, установленном НРД, и указывает в таком уведомлении количество Облигаций, подлежащих погашению, и дату выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций.

*Срок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:*

Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

Если последний день указанного срока, в течение которого Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению, 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 Эмитентом стоимости досрочного погашения Облигаций может быть произведена в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата окончания срока досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций наступает позже даты окончания срока погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в пунктах 5.1 – 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктах 7.5.1 – 7.5.3 Проспекта.

*Стоимость досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:*

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации (сумма, выплачиваемая по каждой Облигации при досрочном погашении) составляется из суммы номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости Облигации в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) и суммы накопленного процентного (купонного) дохода (далее – **НКД**) по Облигации, размер которого определяется по формуле, приведенной в пункте 12.6 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.6 Проспекта, исходя из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода до даты досрочного погашения Облигации (включительно).

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

На досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на банковских счетах Эмитента на дату досрочного погашения Облигаций.

*Порядок выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций и списания досрочно погашаемых Облигаций со счетов депо:*

Выплата стоимости досрочного погашения Облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД.

Для исполнения обязанности по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций Эмитент перечисляет денежные средства НРД.

При поступлении денежных средств от Эмитента НРД осуществляет установленные правилами НРД проверки и, при условии успешного прохождения таких проверок, в сроки, установленные законодательством Российской Федерации, выплачивает денежные средства своим депонентам путем их перевода в соответствии с банковскими реквизитами, зарегистрированными депонентами в НРД.

Владельцы Облигаций получают причитающиеся им выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются, в соответствии с условиями депозитарного договора, заключенного с таким депозитарием.

Для получения стоимости досрочного погашения Облигаций владельцы Облигаций должны иметь банковский счет в российских рублях. Владельцы Облигаций самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций. В указанном случае владельцы Облигаций несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении стоимости досрочного погашения 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 на дату досрочного погашения Облигаций. При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих досрочному погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

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 об их досрочном погашении.

Списание погашаемых Облигаций со счета депо номинального держателя таких Облигаций в порядке, установленном в предыдущем абзаце, является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на погашаемые Облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

*Иные условия погашения Облигаций по требованию их владельцев:*

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

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

Эмитент направляет НРД сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения в порядке, согласованном с НРД, в срок не позднее 1 (одного) дня с момента наступления события, дающего владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, если иной срок не согласован с НРД.

Эмитент раскрывает информацию о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, выплате части номинальной стоимости Облигаций:



- (а) в форме сообщения о существенном факте о выплаченных доходах по Облигациям, а также об иных выплатах, причитающихся владельцам Облигаций, которые выплачены Эмитентом не в полном объеме, путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за датой, в которую обязанность по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям или выплате части номинальной стоимости Облигаций соответственно должна быть исполнена, и (или)
- (б) в форме сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентов (купонного дохода) по Облигациям, выплате части номинальной стоимости Облигаций путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за датой, в которую соответствующее обязательство Эмитента должно быть исполнено, а также по истечении 10 (десяти) рабочих дней с даты, в которую такое обязательство Эмитента должно быть исполнено, не позднее 11 (одиннадцатого) рабочего дня с указанной даты.

Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, в том числе о порядке и условиях такого досрочного погашения, в форме соответствующего сообщения о существенном факте путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты наступления обстоятельства, признаваемого существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям (в случае если указанное право возникает в связи с таким существенным нарушением), либо с даты наступления иного обстоятельства (события), с которым в соответствии с федеральными законами связано возникновение указанного права, а если основанием возникновения у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций является делистинг Облигаций в связи с нарушением Эмитентом требований по раскрытию информации, установленных Законом о рынке ценных бумаг и (или) правилами организатора торговли, – не позднее 1 (одного) рабочего дня с наиболее ранней из следующих дат: даты раскрытия организатором торговли информации о принятии решения об исключении Облигаций из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам для заключения договоров купли-продажи, или с даты получения Эмитентом уведомления организатора торговли о принятии указанного решения.

Эмитент раскрывает информацию о прекращении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме соответствующего сообщения о существенном факте путем его опубликования в Ленте новостей 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 указанного права.

*Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций:*

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, в форме сообщения о существенном факте о досрочном погашении Облигаций путем его опубликования в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций (даты внесения по эмиссионному счету депо Эмитента, открытому в НРД, записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) Облигаций).

Эмитент раскрывает информацию о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по досрочному погашению Облигаций (если такие обязательства не исполнены) в форме сообщения о существенном факте о выплатах, причитающихся владельцам Облигаций, которые выплачены Эмитентом не в полном объеме, и (или) сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций путем опубликования соответствующего сообщения в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты окончания срока, в который указанное обязательство Эмитента должно быть исполнено.

Эмитент раскрывает сообщение о существенном факте об изменении общего количества Облигаций, обязательства по досрочному погашению которых не исполнены, путем его опубликования в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, на которую приходится первый рабочий день каждого месяца, следующего за месяцем, в котором изменилось общее количество Облигаций, обязательства Эмитента по досрочному погашению которых по требованию их владельцев не исполнены.

#### *7.5.6.2. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента*

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя (владельца) Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Эмитент вправе по своему усмотрению погасить Облигации до наступления срока их погашения (досрочно). Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента допускается только после полной оплаты Облигаций.

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

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для полного исполнения обязательств по Облигациям и уплаты всех расходов, связанных с деятельностью Эмитента, кроме осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций после наступления даты, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям за Эмитента, или даты, в которую был реализован Предмет залога после обращения на него взыскания.

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

Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций по его усмотрению в любой срок, но не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента принимается уполномоченным органом управления Эмитента в порядке, установленном уставом или внутренними документами Эмитента, в случае, если иное не предусмотрено федеральным законом.

*Срок, в течение которого Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом по его усмотрению:*

Эмитент имеет право досрочно погасить Облигации в любую из следующих дат:

- (а) в любую Дату выплаты, следующую за датой, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям за Эмитента, в случае, не влекущем перехода к Поручителю прав на Облигации;
- (б) в любую Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, на которую совокупный остаток номинальной стоимости всех находящихся в обращении Облигаций становится меньше 10 (десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций;
- (в) в любую дату, начиная с даты, в которую был реализован Предмет залога после обращения на него взыскания.

Дата досрочного погашения Облигаций определяется решением Эмитента о досрочном погашении Облигаций.

Если Дата выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций, или иная дата досрочного погашения Облигаций (в случае, предусмотренном выше в подпункте (в) настоящего пункта 7.5.6.2 Проспекта) 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 Эмитентом стоимости досрочного погашения Облигаций может быть произведена в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

*Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:*

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации (сумма, выплачиваемая по каждой Облигации при досрочном погашении) составляется из суммы номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости Облигации в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) и суммы НКД по Облигации, исходя из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода до даты досрочного погашения Облигации (включительно) (процентного (купонного) дохода за последний купонный период, который определяется в соответствии с пунктом 5.4 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.4 Проспекта).

Стоимость полного досрочного погашения каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

*Порядок осуществления выплат при досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента и списания досрочно погашаемых Облигаций со счетов депо:*

Выплата стоимости досрочного погашения Облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Эмитент исполняет обязанность по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, получают причитающиеся им выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются (далее в рамках настоящего пункта 7.5.6.2 Проспекта – **депозитарий**).

Передача денежных выплат при выплате стоимости досрочного погашения Облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8<sup>7</sup> Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями централизованного учета прав на Облигации.

Депозитарный договор между депозитарием и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Депозитарий обязан передавать выплаты по Облигациям (стоимость досрочного погашения Облигаций) путем перечисления денежных средств на банковские счета в соответствии с депозитарным договором.

Для получения стоимости досрочного погашения Облигаций владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, должны иметь банковский счет в российских рублях. Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон запрещает им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций в денежной форме, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для выплаты стоимости досрочного погашения Облигаций. В указанном случае владельцы Облигаций и иные лица, которые осуществляют права по Облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении стоимости досрочного погашения Облигаций.

Передача стоимости досрочного погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

- (а) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске Облигаций и на которую обязанность по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций подлежит исполнению;
- (б) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг раскрыта информация о получении им подлежащих передаче выплат по Облигациям, если обязанность по выплате стоимости досрочного погашения Облигаций в срок, установленный Решением о выпуске Облигаций, Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам стоимость досрочного погашения Облигаций пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец указанного операционного дня.

Дополнительные требования к порядку осуществления выплат по ценным бумагам устанавливаются нормативными актами Банка России. Правительство Российской Федерации вправе определить случаи и условия, при которых эмитенты вправе без соблюдения положений статьи 8<sup>7</sup> Закона о рынке ценных бумаг осуществлять выплаты по ценным бумагам.

В случае исполнения в полном объеме всех обязательств по Облигациям, операции, связанные с погашением Облигаций, проводятся НРД без поручения (распоряжения) лиц, которым открыты счета депо, на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по Облигациям. Списание погашаемых Облигаций со счета депо номинального держателя Облигаций является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на погашаемые Облигации по счетам депо депонентов без поручения последних.

*Иные условия погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:*

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.3 Проспекта.

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

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения, если иной срок уведомления не установлен договором с НРД или правилами Биржи соответственно.

Информация о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об иных событиях (действиях), оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг» путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента и не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения Облигаций.

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

*Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций:*

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, в форме сообщения о существенном факте о досрочном погашении Облигаций путем его опубликования в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций (даты внесения по эмиссионному счету депо Эмитента, открытому в НРД, записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) Облигаций).

Эмитент раскрывает информацию о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по досрочному погашению Облигаций (если такие обязательства не исполнены) в форме сообщения о существенном факте о выплатах, причитающихся владельцам Облигаций, которые выплачены Эмитентом не в полном объеме, и (или) сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций путем опубликования такого сообщения в Ленте новостей в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, в которую указанное обязательство Эмитента должно быть исполнено.

#### **7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям**

Платежный агент для погашения и (или) выплаты (передачи) доходов по Облигациям 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 Облигаций и пунктом 7.5.6.1 Проспекта;

- (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 законодательством Российской Федерации.

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 следующим Расчетным агентом:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1027739108649
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7703213534

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента, подлежащего заключению между ним и Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций (далее – **Договор с расчетным агентом**).

Расчетный агент несет следующие основные обязанности:

- (а) осуществление расчета размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) подготовка и направление Эмитенту, Сервисному агенту (если применимо) и Поручителю отчетов Расчетного агента в соответствии с Договором с расчетным агентом;
- (в) осуществление расчетов Критериев портфеля (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) и уведомление Эмитента, Сервисного агента (если применимо) и Поручителя о результатах таких расчетов не позднее Даты расчета.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам Расчетного агента определяется в Условиях размещения Облигаций.

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

*Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежного агента, расчетного агента и отмене таких назначений:*

Эмитент раскрывает информацию о назначении Эмитентом платежного агента, расчетного агента и отмене таких назначений в форме сообщения о существенном факте «Об иных событиях (действиях), оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость или

котировки его ценных бумаг» путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, с которой платежный агент или расчетный агент соответственно приступает к осуществлению/прекращает осуществление своих функций.

**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 Эмитентом Облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения не предусматривается.

**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**

Не применимо. 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», «облигации, климатического перехода».

**7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций**

*Сведения о представителе владельцев Облигаций:*

*Полное фирменное наименование:* Общество с ограниченной ответственностью  
«РЕГИОН Финанс»

*Сокращенное фирменное наименование:* ООО «РЕГИОН Финанс»

*Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и дата его присвоения:* 1117746697090, 2 сентября 2011 года

*Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):* 7706761345

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать иного представителя владельцев Облигаций взамен указанного в настоящем пункте 7.8 Проспекта.

Эмитент раскрывает информацию об определении Эмитентом нового представителя владельцев Облигаций в форме соответствующего сообщения о существенном факте путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об определении представителя владельцев Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию о дате, с которой представитель владельцев Облигаций, определенный Эмитентом или избранный общим собранием владельцев Облигаций, осуществляет свои полномочия, в форме соответствующего сообщения о существенном факте путем его

опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты опубликования информации о том, что вносимые в Решение о выпуске Облигаций изменения в части сведений о представителе владельцев Облигаций считаются зарегистрированными, на официальном сайте Банка России или даты получения Эмитентом уведомления Банка России о том, что вносимые в Решение о выпуске Облигаций изменения в части сведений о представителе владельцев Облигаций считаются зарегистрированными, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Несмотря на назначение представителя владельцев Облигаций, 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 Облигаций и пунктах 1.3, 7.4.3 Проспекта права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных в указанном пункте прав, в индивидуальном порядке.

Представитель владельцев Облигаций несет обязанности в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Иных обязанностей дополнительно к указанным в Решении о выпуске Облигаций не предусмотрено.

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

Решением о выпуске Облигаций не предусмотрены вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания владельцев Облигаций дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29<sup>7</sup> Закона о рынке ценных бумаг.

#### **7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках**

Не применимо. Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются депозитарными расписками.

#### **7.10. Иные сведения**

##### **7.10.1. Револьверный период и Дата начала амортизации**

**Револьверный период** – период, наступающий после даты начала размещения Облигаций, в течение которого Эмитент вправе приобретать у Сервисного агента Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта), соответствующие Критериям прав (требований), установленным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанным в пункте 9.6.1 Проспекта, за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта).

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



**Дата начала обычной амортизации** – одна из следующих дат в зависимости от того, какая наступит раньше:

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

**Дата начала ускоренной амортизации** – одна из следующих дат в зависимости от того, какая наступит раньше:

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

**Дефолтное право (требование) «59»** для целей пункта 7.10 Проспекта (если иное прямо не указано ниже) означает Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:

- (а) Заемщик нарушил срок внесения платежей в соответствии с условиями Кредитного договора МСБ более чем на 59 (пятьдесят девять) календарных дней; и (или)
- (б) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; и (или)
- (в) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что Заемщик признан несостоятельным (банкротом) и (или) в отношении Заемщика введена процедура банкротства, уполномоченным органом Заемщика принято решение о его ликвидации или вступило в законную силу решение суда о ликвидации Заемщика.

**Основанием для обычной амортизации** является наступление любого из следующих событий:

- (а) окончание 12 (двенадцатого) Расчетного периода; или
- (б) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Дефолтные права (требования) «59», превысило 7% (семь процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), принадлежащие Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (в) по состоянию на конец любого Расчетного периода совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Дефолтные права (требования) «59», превысила 10% (десять процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли

Права (требования), принадлежащие Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или

- (г) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), не являющиеся Дефолтными правами (требованиями) (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11 Проспекта), и денежных средств Эмитента на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта), к сумме (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), составляет менее 0,95; или
- (д) по состоянию на конец любого Расчетного периода текущий объем денежных средств, относящихся к Поступлениям по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта), за вычетом покупной цены, подлежащей уплате Эмитентом за приобретенные в течение Расчетного периода Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта), составляет 30% (тридцать процентов) или более от суммы (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта); или
- (е) в каждом из любых двух следующих подряд Расчетных периодов по состоянию на дату, наступающую за 2 (два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, не выполняется хотя бы один из Критериев портфеля (как данный термин определен ниже), рассчитанных в соответствии с указанным ниже порядком.

**Портфель** – совокупность всех Прав (требований), принадлежащих Эмитенту по состоянию на последний день последнего истекшего Расчетного периода, и всех Дополнительных кредитов МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта), которые Эмитент приобретет в Расчетном периоде, следующем за последним истекшим Расчетным периодом, по состоянию на дату, наступающую за 2 (два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к последнему истекшему Расчетному периоду.

**Непогашенный остаток основного долга** (в отношении Кредитного договора МСБ)<sup>7</sup> означает одну из следующих величин:

---

<sup>7</sup> Для целей определения терминов «Реструктуризация», «Непогашенный остаток основного долга по Портфелю» и «Критерии портфеля».

- (а) в отношении Кредитного договора МСБ, не являющегося договором об открытии кредитной линии, – непогашенный остаток основного долга по денежным обязательствам из такого Кредитного договора МСБ;
- (б) в отношении Кредитного договора МСБ, являющегося договором об открытии возобновляемой/невозобновляемой кредитной линии, – совокупность суммы непогашенного остатка основного долга по денежным обязательствам из такого Кредитного договора МСБ и размера неиспользованного лимита задолженности/выдачи кредитной линии по указанному Кредитному договору МСБ.

**Непогашенные остатки основного долга по Портфелю** – Непогашенные остатки основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым входят в Портфель.

Для целей определения наступления основания для обычной амортизации, указанного в пункте (е) определения термина «Основание для обычной амортизации», в отношении Портфеля устанавливаются указанные ниже критерии (ранее и далее – **Критерии портфеля**), при невыполнении хотя бы одного из которых такое основание считается наступившим.

Для целей расчета Критериев портфеля Непогашенные остатки основного долга по Кредитным договорам МСБ определяются (рассчитываются) по состоянию на следующие даты: Непогашенные остатки основного долга по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту на последний день истекшего Расчетного периода, определяются (рассчитываются) по состоянию на указанный день, а Непогашенные остатки основного долга по Кредитным договорам МСБ, права (требования) по которым Эмитент приобретет в Расчетном периоде, следующем за последним истекшим Расчетным периодом, определяются (рассчитываются) по состоянию на дату, наступающую за 2 (два) рабочих дня до Даты расчета, относящейся к последнему истекшему Расчетному периоду.

*Критерии портфеля:*

- (1) Совокупная сумма Непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, находящимися в одном и том же субъекте Российской Федерации на момент заключения соответствующего Кредитного договора МСБ (за исключением Заемщиков, находящихся в Москве, Московской области и Санкт-Петербурге), не превышает 20% (двадцати процентов) от совокупной суммы Непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (2) Совокупная сумма Непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, имеющим III – V категорию качества в соответствии с Положением Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – **Положение 590-П**), не превышает 10% (десяти процентов) от совокупной суммы Непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (3) Совокупная сумма Непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, имеющим IV – V категорию качества в соответствии с Положением 590-П, не превышает 3% (трех процентов) от совокупной суммы Непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (4) Совокупная сумма Непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, в рамках которых Заемщикам открывается возобновляемая кредитная линия,

условиями которой предусмотрено предоставление Кредитов МСБ (траншей) с оставшимся сроком погашения задолженности более 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней, не превышает 20% (двадцати процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю;

- (5) Совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, по которым с даты приобретения Прав (требований) по ним Эмитентом проведена Реструктуризация (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11 Проспекта), не превышает 5% (пяти процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю. Данное ограничение не распространяется на случаи реструктуризации обязательств по Кредитным договорам МСБ, проведенной в соответствии с требованиями Федерального закона от 03.04.2020 № 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» (далее – **Закон об изменении условий кредитного договора**) или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать изменения условий Кредитного договора МСБ;
- (6) Совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ (за исключением Кредитных договоров МСБ, в рамках которых Заемщику открывается возобновляемая кредитная линия), по которым более 50% (пятидесяти процентов) первоначальной суммы основного долга (лимита невозобновляемой кредитной линии) погашается в течение последних 10% (десяти процентов) первоначального срока Кредитного договора МСБ и не менее 20% (двадцати процентов) первоначальной суммы основного долга (лимита невозобновляемой кредитной линии) погашается в течение каждой 30% (тридцати процентов) первоначального срока Кредитного договора МСБ, не превышает 10% (десяти процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю;
- (7) Совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, составляющими одну Группу лиц (как данный термин определен ниже), не превышает 20% (двадцати процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю.

Для целей настоящего пункта (7) Критериев портфеля физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели, и (или) юридические лица входят в Группу лиц, если изменение финансового положения одного лица обуславливает и делает вероятным соответствующие изменения финансового положения другого лица и (или) Группы лиц в целом на основании следующих признаков:

- (а) лица являются по отношению друг к другу дочерними или зависимыми обществами в соответствии со статьей 67<sup>3</sup> Гражданского кодекса Российской Федерации, статьей 6 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», статьей 6 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»; и (или)

- (б) лица являются близкими родственниками в соответствии с законодательством Российской Федерации; и (или)
  - (в) лица имеют общую собственность, имущество и (или) контролируют имущество друг друга; и (или)
  - (г) лица имеют общие и (или) взаимные гарантии и обязательства; и (или)
  - (д) лица осуществляют свою деятельность совместно в целях получения прибыли; и (или)
  - (е) лица прямо или косвенно оказывают существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другого лица;
- (8) Совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующих классах экономической деятельности<sup>8</sup>: «41 «Строительство зданий» и «68 «Операции с недвижимым имуществом», не превышает 30% (тридцати процентов) от суммы непогашенных остатков основного долга по Портфелю.

**Основанием для ускоренной амортизации** является наступление любого из следующих событий:

- (а) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Дефолтные права (требования) «59», превысило 15% (пятнадцать процентов) от совокупной суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), принадлежащие Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (б) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.6.1 Проспекта; или
- (в) 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 6 (шесть) 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 5 (пяти) рабочих дней после получения уведомления Эмитента о таком нарушении;
  - (iii) какие-либо заверения, гарантии, документы, сделанные или предоставленные Сервисным агентом по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований), окажутся недостоверными или ненадлежащим образом

---

<sup>8</sup> Согласно «ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2). Общероссийский классификатор видов экономической деятельности» (утв. Приказом Росстандарта от 31.01.2014 N 14-ст).

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: принятие, в соответствии с Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – **Закон о несостоятельности (банкротстве)**)), арбитражным судом заявления о признании Сервисного агента несостоятельным (банкротом), или введение любой процедуры банкротства, указанной в Законе о несостоятельности (банкротстве), в отношении Сервисного агента, или 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.

#### **7.10.2. Процентные поступления и Порядок распределения процентных поступлений**

**Младшие кредиты** – Младший кредит «1» и Младший кредит «2» (как данные термины определены в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта).

Процентные поступления – денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), относящийся к Дате выплаты, и относящиеся к:

- (1) уплате процентов за пользование Кредитами МСБ, предоставленными по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым не являются Дефолтными правами (требованиями) «59»;
- (2) выплатам страхового возмещения в отношении имущества, заложенного в обеспечение исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, которые относятся к уплате процентов за пользование Кредитами МСБ, предоставленными по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым не являются Дефолтными правами (требованиями) «59»;
- (3) выплатам субсидий, предоставляемых в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения

недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке», в отношении Кредитов МСБ;

- (4) выплате процентов в отношении денежных средств, находящихся на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта);
- (5) любым поступлениям по Дефолтным правам (требованиям) «59», в том числе по уплате процентов за пользование Кредитами МСБ и погашению основного долга;
- (6) денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом Дефолтных прав (требований) «59», в части суммы покупной цены;
- (7) поступлениям от размещения Облигаций;
- (8) поступлениям по любым договорам субординированного кредита<sup>9</sup>, заключенным Эмитентом с АО «МСП Банк», в размере денежных средств, фактически использованных Эмитентом для целей распределения в соответствии с пунктами (1) – (9) Порядка распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже) (во избежание сомнений, включая поступления по договорам о предоставлении Младших кредитов и исключая поступления по Кредиту на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта);
- (9) денежным средствам, полученным в счет возврата Эмитенту части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм начисленных на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) процентов за пользование Кредитами МСБ, Права (требования) в отношении которых приобретены Эмитентом;
- (10) любым иным поступлениям, кроме Поступлений по основному долгу (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта).

В случае наличия остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (14) Порядка распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже) в предыдущую Дату расчета (далее – **Остаток процентов после распределения**), Процентные поступления в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму Остатка процентов после распределения.

Остаток денежных средств на Залоговом счете (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта), фактически полученных Эмитентом (находящихся в распоряжении Эмитента) по состоянию на дату, предшествующую дате начала размещения Облигаций, включается в Процентные поступления в первую Дату

---

<sup>9</sup> Во избежание сомнений, в Проспекте под договорами субординированного кредита понимаются кредитные договоры, условиями которых предусмотрено, что дата, не позднее которой (последний день срока, не позднее которого) должен быть возвращен каждый кредит, предоставленный в рамках указанных договоров, наступает позже даты полного погашения Облигаций, предусмотренной пунктом 5.2 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.2 Проспекта.

расчета для целей распределения в первую Дату выплаты в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже).

**Процентные поступления для распределения** – Процентные поступления, увеличенные на следующие суммы и в следующих случаях:

- 1) В случае недостаточности Процентных поступлений, полученных в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, для осуществления выплат в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений (как данный термин определен ниже), Процентные поступления для распределения увеличиваются за счет денежных средств, относящихся к Поступлениям по основному долгу (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта), на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений, и суммой Процентных поступлений (далее – **Сумма удержания основного долга**). При этом, во избежание сомнений, сумма, на которую увеличиваются Процентные поступления для распределения, не может быть больше, чем общая сумма Поступлений по основному долгу, полученная за Расчетный период, относящийся к Дате выплаты. В случае если Сумма удержания основного долга, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше, чем сумма Поступлений по основному долгу, полученная за Расчетный период, относящийся к Дате выплаты, Процентные поступления для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, полученную в виде Поступлений по основному долгу за Расчетный период, относящийся к Дате выплаты, и Сумма удержания основного долга признается равной сумме денежных средств, полученной в виде Поступлений по основному долгу за Расчетный период, относящийся к Дате выплаты. Сумма удержания основного долга подлежит учету в Поступлениях по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта) на следующую Дату расчета из Процентных поступлений, полученных в текущем Расчетном периоде, в соответствии с пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений;
- 2) В случае недостаточности Процентных поступлений, полученных в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, и увеличенных на Сумму удержания основного долга, рассчитанную в соответствии с пунктом 1) выше, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения процентных поступлений, Процентные поступления для распределения увеличиваются за счет денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в полном объеме в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения процентных поступлений, и суммой Процентных поступлений, увеличенной на фактическую Сумму удержания основного долга, рассчитанную в соответствии с пунктом 1) выше (далее – **Сумма удержания средств из Кредита на резервы**). При этом для целей расчета по данному пункту, сумма, на которую увеличиваются Процентные поступления для распределения, не может быть больше, чем общая сумма средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты. В случае если Сумма удержания средств из Кредита на резервы, рассчитанная в текущую Дату расчета,



больше, чем сумма средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, то Процентные поступления для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, и Сумма удержания средств из Кредита на резервы признается равной сумме денежных средств, доступной к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты.

Процентные поступления для распределения подлежат распределению в следующей очередности (ранее и далее – **Порядок распределения процентных поступлений**) (при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня, а в случае недостаточности Процентных поступлений для распределения для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет сумм дефицита процентов в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую Дату расчета):

- (1) уплата, без установления порядка очередности, налогов, срок уплаты которых наступил или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей Даты выплаты и до следующей Даты выплаты;
- (2) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц без установления приоритетов между такими платежами:
  - а) уплата сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
  - б) уплата сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
  - в) уплата вознаграждений и осуществление стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта));
  - г) осуществление выплат представителю владельцев Облигаций;
  - д) платежей в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращением с требованием к поручителям/гарантам;
- (3) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц без установления приоритетов между такими платежами:
  - а) возмещение документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев Облигаций и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта;

- б) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
  - в) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство по Кредитным договорам МСБ в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
  - г) платежей лицу, осуществляющему функции расчетного агента, в соответствии с Договором с расчетным агентом;
  - д) платежей брокеру, оказывающему Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (далее – **Андеррайтер**), в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
  - е) платежей управляющей компании Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
  - ж) платежей бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
  - з) платежей НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
  - и) платежей Обществу с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Финанс» (ОГРН 1117746697090) (далее – **Хранитель**) в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
  - к) платежей аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
  - л) платежей фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций и поддержанием листинга;
  - м) платежей лицу, осуществляющему функции сервисного агента, в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
  - н) платежей платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
  - о) платежей третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
  - п) платежей третьим лицам при условии, что такие платежи связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о рынке ценных бумаг, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (4) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций;
  - (5) направление денежных средств на досрочное (в том числе частичное досрочное) погашение основного долга по Кредиту на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта);

- (6) направление денежных средств в Поступления по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта) в размере Суммы ОСЗ по дефолтным кредитам (как данный термин определен ниже), рассчитанной на текущую Дату расчета.

**Сумма ОСЗ по дефолтным кредитам** – совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), которые были признаны Дефолтными правами (требованиями) «59» в течение Расчетного периода, относящегося к Дате выплаты;

- (7) направление денежных средств в Поступления по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта) в размере совокупной Суммы удержания основного долга, рассчитанной за все предыдущие Даты расчета, уменьшенной на совокупную фактическую сумму денежных средств, распределенную по данному пункту за все предыдущие Даты расчета;
- (8) не позднее дня, следующего за датой окончания размещения Облигаций: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли такие Права (требования), на соответствующую Дату перехода прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта);
- (9) не позднее дня, следующего за датой окончания размещения Облигаций: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиками на соответствующую Дату перехода прав (требований) (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта) процентов за пользование Кредитами МСБ и сумме требований по уплате не оплаченных Заемщиками на указанную Дату перехода прав (требований) комиссий, предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные Заемщикам услуги, которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (8) настоящего Порядка распределения процентных поступлений;
- (10) уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) процентов за пользование Кредитами МСБ и сумме требований по уплате не оплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) комиссий, предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные Заемщикам услуги, которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктами (1) и (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу (как данный термин определен в пункте 12.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.3 Проспекта);
- (11) направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по договорам субординированного

кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением договоров о предоставлении Младших кредитов);

- (12) направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате за пользование Младшими кредитами;
- (13) направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением договоров о предоставлении Младших кредитов и Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта)), в сумме, определенной Расчетным агентом в соответствии с Договором с расчетным агентом;
- (14) выплата платы за пользование Младшими кредитами в размере плавающей (переменной) части (осуществляется в сумме, определенной Расчетным агентом в соответствии с Договором с расчетным агентом, при наличии остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (13) настоящего Порядка распределения процентных поступлений в полном объеме из денежных средств, поступивших в виде Процентных поступлений за предыдущий Расчетный период).

При этом Остаток процентов после распределения, рассчитанный на текущую Дату расчета, включается в Процентные поступления в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений.

Порядок распределения процентных поступлений не применяется, если наступила Дата начала ускоренной амортизации.

#### **7.10.3. Поступления по основному долгу и порядок распределения поступлений по основному долгу**

**Поступления по основному долгу** – денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), относящийся к Дате выплаты, и относящиеся к:

- (1) денежным средствам, полученным Эмитентом в счет погашения основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), не являющиеся Дефолтными правами (требованиями) «59»;
- (2) выплатам страхового возмещения в отношении имущества, заложенного в обеспечение исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, которые относятся к погашению основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), не являющиеся Дефолтными правами (требованиями) «59»;
- (3) денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями) «59», в части суммы покупной цены, относящейся к основному долгу;

- (4) денежным средствам, полученным в счет возврата Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм основного долга по обязательствам, из которых возникли приобретенные Права (требования).

В случае наличия остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (3) Порядка распределения поступлений по основному долгу (как данный термин определен ниже) в предыдущую Дату расчета, Поступления по основному долгу в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму Остатка основного долга после округления «А» (как данный термин определен ниже), рассчитанную на предыдущую Дату расчета.

В случае наличия остатка денежных средств от округления Поступлений по основному долгу после осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений по основному долгу (как данный термин определен ниже) в предыдущую Дату расчета (после полного погашения Облигаций), Поступления по основному долгу в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму Остатка основного долга после округления (как данный термин определен ниже), рассчитанную на предыдущую Дату расчета.

**Поступления по основному долгу для распределения** – Поступления по основному долгу за вычетом Суммы удержания основного долга, рассчитанной по состоянию на текущую Дату расчета в соответствии с пунктом 12.2 Решения о выпуске Облигаций/пунктом 7.10.2 Проспекта. В случае если в результате расчета сумма Поступлений по основному долгу для распределения окажется отрицательной, то для целей распределения в текущую Дату расчета она признается равной нулю.

В случае достаточности денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, относящийся к Дате выплаты, в качестве Процентных поступлений, для осуществления выплат в соответствии с пунктами (1) – (6) Порядка распределения процентных поступлений в текущую Дату расчета, Поступления по основному долгу для распределения в текущую Дату расчета увеличиваются на Сумму удержания основного долга, рассчитанную на предыдущую Дату расчета в соответствии с пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений.

Поступления по основному долгу для распределения подлежат распределению в следующей очередности (ранее и далее – **Порядок распределения поступлений по основному долгу**) (при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня):

- (1) после даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала ускоренной амортизации (если такая дата наступила): уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований) по Кредитным договорам МСБ, являющимся договорами об открытии возобновляемых или невозобновляемых кредитных линий, соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли указанные Права (требования), на дату перехода таких Прав (требований) к Эмитенту;
- (2) после даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала обычной амортизации: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований) (за исключением Прав (требований), указанных в пункте (1) настоящего Порядка распределения поступлений по основному долгу), соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли указанные Права (требования), на дату перехода таких Прав (требований) к Эмитенту, а в случае наличия после Даты начала обычной амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования),

приобретенные Эмитентом до Даты начала обычной амортизации, – уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли приобретенные Эмитентом Права (требования), на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований), до погашения такой задолженности;

- (3) с Даты начала обычной амортизации: выплата части номинальной стоимости Облигаций без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам Облигаций вплоть до полного погашения Облигаций, рассчитываемой в отношении каждой Облигации в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта;
- (4) после Даты начала обычной амортизации и полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк».

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате покупки Дополнительных кредитов МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта) и (или) округления суммы выплат в отношении Облигаций, осуществляемого в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта (ранее – **Остаток основного долга после округления «А»**), включается в Поступления по основному долгу в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений по основному долгу (как данный термин определен выше) в предыдущую Дату расчета (после полного погашения Облигаций) (ранее – **Остаток основного долга после округления**) включается в Поступления по основному долгу в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу.

В случае если в последнюю Дату выплаты невозможно распределить все денежные средства в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу, нераспределенные денежные средства подлежат распределению в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений.

Порядок распределения поступлений по основному долгу не применяется, если наступила Дата начала ускоренной амортизации.

#### **7.10.4. Порядок распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации (в случае наступления такой даты)**

**Поступления денежных средств** – денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в пункте 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.5.3 Проспекта), относящийся к Дате выплаты, в виде Поступлений по основному долгу и Процентных поступлений.

**Поступления денежных средств для распределения** – Поступления денежных средств, увеличенные на следующие суммы и в следующем случае:

- 1) В случае недостаточности Поступлений денежных средств, полученных в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, для осуществления выплаты в полном объеме

в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений денежных средств для УА (как данный термин определен ниже), Поступления денежных средств для распределения увеличиваются за счет денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в соответствии с пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений денежных средств для УА в полном объеме, и суммой Поступлений денежных средств. При этом, для целей расчета по данному пункту, сумма, на которую увеличиваются Поступления денежных средств, не может быть больше, чем общая сумма средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты. В случае если Сумма удержания средств из Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), рассчитанная в текущую Дату расчета, больше, чем сумма средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, то Поступления денежных средств для распределения увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты, и Сумма удержания средств из Кредита на резервы признается равной сумме денежных средств, доступных к получению в рамках Кредита на резервы в Расчетном периоде, относящемся к Дате выплаты.

Поступления денежных средств для распределения подлежат распределению в следующей очередности (ранее и далее – **Порядок распределения денежных средств для УА**) (при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня, а в случае недостаточности Поступлений денежных средств для распределения для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет сумм дефицита денежных средств в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую Дату расчета):

- (1) уплата, без установления порядка очередности, налогов, срок уплаты которых наступил или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей Даты выплаты и до следующей Даты выплаты;
- (2) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
  - а) уплата сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) настоящего Порядка распределения денежных средств для УА), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
  - б) уплата сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;

- в) уплата вознаграждений и осуществление стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет);
  - г) осуществление выплат представителю владельцев Облигаций;
  - д) осуществление платежей в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращением с требованием к поручителям/гарантам;
- (3) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
- а) возмещение документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев Облигаций и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.3 Проспекта;
  - б) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
  - в) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство по Кредитным договорам МСБ в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
  - г) платежей лицу, осуществляющему функции расчетного агента, в соответствии с Договором с расчетным агентом;
  - д) платежей Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
  - е) платежей управляющей компании Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
  - ж) платежей бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
  - з) платежей НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
  - и) платежей Хранителю в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
  - к) платежей аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
  - л) платежей фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций и поддержанием листинга;
  - м) платежей лицу, осуществляющему функции сервисного агента, в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
  - н) платежей платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);



- о) платежей третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
  - п) платежей третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о рынке ценных бумаг, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (4) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций;
  - (5) выплата части номинальной стоимости Облигаций без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам Облигаций вплоть до полного погашения Облигаций, рассчитываемой в отношении каждой Облигации в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате округления суммы выплат в отношении Облигаций, осуществляемого в соответствии с пунктом 5.3 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.5.3 Проспекта, при распределении денежных средств в соответствии с Порядком распределения денежных средств для УА, включается в Поступления по основному долгу в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения денежных средств для УА;

- (6) после полного погашения Облигаций: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме начисленных, но не уплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) процентов за пользование Кредитами МСБ и сумме требований по уплате не оплаченных Заемщиками на дату перехода к Эмитенту таких Прав (требований) комиссий, предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные Заемщикам услуги;
- (7) после полного погашения Облигаций: уплата части покупной цены приобретенных Эмитентом Прав (требований), соответствующей сумме основного долга по обязательствам, из которых возникли указанные Права (требования), на дату их перехода к Эмитенту;
- (8) после полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением процентов за пользование Младшими кредитами);
- (9) после полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке за пользование Младшими кредитами;
- (10) после полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением погашения основного долга по Младшим кредитам);

- (11) после полного погашения Облигаций: направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование Младшими кредитами в размере плавающей (переменной) части платы за кредит и на погашение основного долга по Младшим кредитам.

#### **7.10.5. Резервы Эмитента**

Не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент и АО «МСП Банк» заключают договор, являющийся Кредитом на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), в соответствии с которым АО «МСП Банк» обязуется по требованию Эмитента предоставлять ему денежные средства в рамках лимита кредитной линии на условиях, указанных в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта.

В случае получения Эмитентом денежных средств по Кредиту на резервы погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по Кредиту на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) осуществляется в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, приведенным в пункте 12.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта, при этом происходит восстановление лимита кредитной линии в размере такого погашения.

Денежные средства, полученные Эмитентом в рамках Кредита на резервы (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта), зачисляются на Залоговый счет (как данный термин определен в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта) и могут быть использованы с учетом ограничений, установленных для использования средств, находящихся на Залоговом счете, в том числе на:

- (а) выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям и досрочное погашение Облигаций в порядке и в случаях, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций;
- (б) оплату расходов Эмитента, предусмотренных пунктами с (1) по (3) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в пункте 12.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта; и
- (в) оплату расходов на юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента.

#### **7.10.6. Порядок обращения Облигаций**

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта.

Переход прав на Облигации, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты.

Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске Облигаций, Проспекта и законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций на торгах организатора торговли осуществляется до даты полного погашения Облигаций с

изъятиями, установленными организатором торговли. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты полного погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе с учетом установленных законодательством Российской Федерации ограничений.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 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 28.02.2022 № 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, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности, 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).

В любую дату (далее – *дата T*), наступающую после даты начала размещения Облигаций и не позднее даты, в которую Облигации будут полностью погашены, величина НКД на эту дату по каждой Облигации, рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = (C_j / 100\%) * Nom_{A-2023} * (T - T_{(j-1)}) / 365, \text{ где:}$$

*НКД* – размер процентного (купонного) дохода по одной Облигации, накопленного на *дату T* (в рублях);

*j* – порядковый номер купонного периода, на который приходится *дата T*;

*C<sub>j</sub>* – размер процентной ставки купона по *j*-му купонному периоду (в процентах годовых);

*Nom<sub>A-2023</sub>* – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости, если ее часть выплачена ранее) одной Облигации на *дату T* (в рублях);

*T* – *дата T*;

*T<sub>(j-1)</sub>* – дата начала *j*-го купонного периода.

Разница (*T – T<sub>(j-1)</sub>*) исчисляется в календарных днях, прошедших с даты начала *j*-го купонного периода (не включая эту дату) по *дату T* (включительно).

Размер процентного (купонного) дохода по одной Облигации, накопленного на *дату T*, 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 диапазоне от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9.

#### **7.10.7. Предоставление Реестра учета**

Эмитент обязуется предоставлять Реестр учета (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.1 Проспекта) владельцам Облигаций. Реестр учета предоставляется в электронном виде по состоянию на дату получения запроса в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения запроса в письменной форме от владельца Облигаций.

#### **7.10.8. Иное**

##### **7.10.8.1. Неустойка**

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательства по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту и (или) Поручителю с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% (ноля целых одной стотысячной процента) годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. При этом за временную базу начисления процентов берется фактическое число календарных дней в соответствующем году (365 или 366 соответственно). 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 диапазоне от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту и (или) Поручителю с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту и (или) Поручителю с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций в размере 0,00001% (ноля целых одной стотысячной процента) годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. При этом за временную базу начисления процентов берется фактическое число календарных дней в соответствующем году (365 или 366 соответственно). 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 диапазоне от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в диапазоне от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту и (или) Поручителю с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Проценты за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям, предусмотренные пунктом 12.8.1 Решения о выпуске Облигаций и настоящим пунктом 7.10.8.1 Проспекта, являются исключительной неустойкой. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям допускается взыскание только процентов, предусмотренных настоящим 12.8.1 Решения о выпуске Облигаций и настоящим пунктом 7.10.8.1 Проспекта, но не убытков.

#### **7.10.8.2. Изменение законодательства**

В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций и Проспектом, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций и Проспектом, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае изменения законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, после подписания Решения о выпуске Облигаций и утверждения Проспекта, положения (требования, условия), закрепленные Решением о выпуске Облигаций и Проспектом, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России.

#### **7.10.8.3. Иные изменения**

Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте, представлены в соответствии действующими на момент подписания Решения о выпуске Облигаций и утверждения Проспекта редакциями учредительных документов и (или) других подтверждающих документов.

В случае изменения наименования, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

#### **7.10.8.4. Оценка рисков**

Приобретатель Облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать ему и (или) ограничивать его в инвестировании денежных средств в Облигации, получении доходов, реализации прав, совершении каких-либо иных операций с Облигациями.

Приобретатель Облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Облигации, или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать, ограничивать или каким-либо иным образом затруднять или делать невозможным данному депозитарию содействовать инвестированию в Облигации эмитента, получению доходов, реализации прав, совершения каких-либо иных операций с Облигациями.

Приобретатель Облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон кредитной организации, в которой он открывает банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу Облигаций денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Облигациям.

В указанных случаях владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие права по Облигациям, самостоятельно несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Облигациям.

#### **7.10.8.5. Лица, осуществляющие права по Облигациям**

Если иное не противоречит существу отношений по осуществлению прав по Облигациям, положения Решения о выпуске Облигаций и Проспекта в отношении прав владельцев Облигаций равным образом распространяются на осуществление прав по Облигациям иными лицами, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации могут осуществлять соответствующие права по Облигациям (независимо от того упомянуты ли такие лица в указанных положениях Решения о выпуске Облигаций и Проспекте).

#### **7.10.8.6. Расходы представителя владельцев Облигаций**

В соответствии с абзацем 5 пункта 13 статьи 29<sup>1</sup> Закона о рынке ценных бумаг расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в арбитражный суд, включая, но не ограничиваясь, вознаграждение представителя владельцев Облигаций за оказание услуг, связанных с обращением в суд, расходы на уплату государственной пошлины и иные судебные расходы, осуществляются за счет Эмитента.

## **РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ**

### **8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом в сети «Интернет» на странице, предоставляемой информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах, по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38252> (далее – **Страница в сети Интернет**) не позднее даты начала размещения Облигаций.

### **8.2. Срок размещения ценных бумаг**

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

### **8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении**

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

### **8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг**

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

### **8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг**

Сведения приводятся в Условиях размещения Облигаций, которые публикуются Эмитентом на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Облигаций.

### **8.6. Иные сведения**

Иные сведения отсутствуют.

## РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

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

*Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям в форме залога:*

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям в форме залога, является Эмитент.

Сведения об Эмитенте:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью  
«Специализированное финансовое общество МОС  
МСП 6»

Сокращенное фирменное  
наименование: ООО «СФО МОС МСП 6»

Основной государственный  
регистрационный номер (ОГРН): 1207700245466

*Наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах:*

Обязанность Эмитента по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, возникает с даты, следующей за датой начала размещения ценных бумаг (в том числе Облигаций), в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг, либо, если это предусмотрено проспектом ценных бумаг, с даты, следующей за датой регистрации проспекта ценных бумаг. До указанной даты у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, и Эмитент не принял на себя такой обязанности.

*Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям в форме поручительства:*

Полное фирменное наименование: акционерное общество «Федеральная корпорация по  
развитию малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное  
наименование: АО «Корпорация «МСП»

Основной государственный  
регистрационный номер (ОГРН): 1147711000040

*Наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах:*

У Поручителя отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, и Поручитель не принял на себя такой обязанности.



Сведения о Поручителе, предусмотренные пунктом 1.2 раздела 1, разделами 2 (за исключением подпункта 2.8.9 пункта 2.8), 3, 4, 5, 6 части II Приложения 2 к Положению Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», приведены в Приложении № 5 к Проспекту. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя (группы Поручителя), приведенные в Приложении № 5 к Проспекту, указываются на основании годовой консолидированной финансовой отчетности Поручителя за 2020, 2021 и 2022 годы, составленной в соответствии с МСФО, и промежуточной консолидированной финансовой отчетности Поручителя, по состоянию на 30 июня 2023 года, составленной в соответствии с МСФО.

## **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 и поручительство.

## **9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям**

В соответствии с договором поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям:

- 1) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность;
- 2) срок действия поручительства:
  - (а) до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения (как данный термин определен в Оферте Поручителя, приведенной в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и ниже настоящем пункте 9.3 Проспекта); или
  - (б) если Облигации будут погашены в полном объеме до указанной Даты погашения, до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения всех Облигаций.

*Размер (сумма) предоставляемого поручительства и указание обязательств по Облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставляемым поручительством:*

Размер обязательств по обеспечению Поручителем исполнения обязательств Эмитента означает сумму неисполненных Эмитентом обязательств по Облигациям в совокупном размере, не превышающем: (а) до первой Даты выплаты (включая эту дату) 4 251 000 000 (четырёх миллиардов двухсот пятидесяти одного миллиона) рублей (далее – **Первоначальный размер поручительства**); (б) начиная со дня, следующего за первой Датой выплаты, значения, определяемого как разница между Первоначальным размером поручительства и совокупным размером фактически осуществленных выплат, направленных на выплату номинальной стоимости Облигаций по состоянию на дату расчета.

Обязательства по Облигациям, исполнение которых обеспечивается поручительством, определены Офертой Поручителя.

*Порядок предъявления требований к Поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций:*

Порядок предъявления требований к Поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций определен Офертой Поручителя, приведенной в пункте 7.3.3 Решения о выпуске Облигаций и ниже в настоящем пункте 9.3 Проспекта.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и (или) Поручителю, владельцы Облигаций или представитель владельцев Облигаций вправе обратиться в суд общей юрисдикции или Арбитражный суд г. Москвы (по подведомственности) с иском к Эмитенту и (или) Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

*Иные условия поручительства:*

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Положения Решения о выпуске Облигаций и настоящего пункта 9.3 Проспекта являются предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (ранее и далее – **Оферта Поручителя**).

К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

Вознаграждение Поручителя определяется и уплачивается в соответствии с договором о предоставлении обеспечения в форме поручительства, заключаемым Поручителем с Эмитентом.

## **ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А-2023»**

### **1. Термины и определения**

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям класса «А-2023» (далее – **Оферта Поручителя**), имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

**Владелец Облигаций** означает лицо, которому Облигации класса «А-2023» принадлежат на праве собственности или ином вещном праве, или его представитель;

**Дата выплаты** имеет значение, которое дано одноименному понятию в пункте 5.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А-2023»;

**Дата погашения** означает дату, в которую, согласно пункту 5.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А-2023», Облигации класса «А-2023» подлежат полному погашению;

**Депозитарий** означает Небанковскую кредитную организацию акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованный учет прав на Облигации класса «А-2023»;

**Облигации** или **Облигации класса «А-2023»** означает неконвертируемые бездокументарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А-2023», эмитентом которых является Эмитент, и обязательства по которым в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А-2023» являются обязательствами первой очереди, то есть исполняются перед иными обязательствами Эмитента по Младшему финансированию;

**Младшее финансирование** означает кредиты (кредитные линии), предоставленные Оригинатором Эмитенту на цели оплаты части покупной цены пула Кредитов, составляющих залоговое обеспечение Облигаций, срок исполнения обязательств по уплате основного долга которых наступает после исполнения обязательств по Облигациям;

**Обязательства по Облигациям** означает предусмотренные Решением о выпуске Облигаций класса «А-2023» обязательства Эмитента по выплате Владелецам Облигаций номинальной стоимости Облигаций, в том числе досрочному погашению Облигаций, выплате купонного дохода по Облигациям и уплате процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом указанных выше обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и купонного дохода по Облигациям;

**Объем Неисполненных Обязательств** означает сумму неисполненных Эмитентом Обязательств по Облигациям в случае наступления События Неисполнения Обязательств в совокупном размере, не превышающем: (а) до первой Даты выплаты (включая эту дату) 4 251 000 000 (четырёх миллиардов двухсот пятидесяти одного миллиона) рублей (далее – **Первоначальный размер поручительства**); (б) начиная со дня, следующего за первой Датой выплаты, значения, определяемого как разница между Первоначальным размером поручительства и совокупным размером фактически осуществленных выплат, направленных на погашение номинальной стоимости Облигаций, по состоянию на дату расчета. Объем Неисполненных Обязательств определяется на дату перевода денежных средств со счета Поручителя на банковский счет Владелец Облигаций, указанный в Требовании;

**Положение о раскрытии информации** означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утвержденное Банком России 27 марта 2020 года № 714-П), или иной нормативный правовой акт, регламентирующий порядок и условия раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, действующий на соответствующую дату;

**Поручитель** означает Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1147711000040), предоставляющее поручительство по Обязательствам по Облигациям на условиях, предусмотренных настоящей Офертой Поручителя;

**Правила Депозитария** означает Условия осуществления депозитарной деятельности Депозитария (в действующей на соответствующий момент времени редакции), утвержденные Депозитарием, размещенные на сайте Депозитария по адресу страницы в сети Интернет: <http://www.nsd.ru/>, либо иной документ, утвержденный Депозитарием, в соответствии с которым Депозитарий осуществляет депозитарную деятельность в соответствующий момент времени;

**Проспект ценных бумаг** означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А-2023», утвержденный решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6», принятым 28.09.2023, решение от 28.09.2023 № 02/01/2023/SFO MOS SME 6;

**Решение о выпуске Облигаций класса «А-2023»** означает Решение о выпуске Облигаций класса «А-2023» на основании решения о размещении облигаций с залоговым обеспечением, принятого единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное

финансовое общество МОС МСП 6» 28.09.2023, решение от 28.09.2023 № 02/01/2023/SFO MOS SME 6;

**Событие Неисполнения Обязательств** означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;

**Список** означает список лиц, являющихся владельцами Облигаций, составляемый Депозитарием;

**Требование** означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

**Эмитент** означает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6», являющееся эмитентом Облигаций.

## **2. Общие условия поручительства**

- 2.1. Поручительство предоставляется Поручителем в обеспечение исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям, исполнение обязательств по которым обеспечивается также залогом денежных требований к субъектам малого и среднего предпринимательства.
- 2.2. Обязательства Поручителя распространяются только на случаи наступления События Неисполнения Обязательств.
- 2.3. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед Владельцами Облигаций.
- 2.4. Поручитель обязуется отвечать за неисполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

## **3. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по выплате в полном размере купонного дохода по Облигациям и/или части непогашенной номинальной стоимости Облигаций**

### **3.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций**

- 3.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:
  - 3.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.
  - 3.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемуся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в

произвольной форме, но содержать информацию, предусмотренную пунктом 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38252>.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

3.1.1.3. Если Требование составлено не по форме Приложения № 1 к настоящей Оферте Поручителя, то в Требовании должны быть указаны:

- фамилия, имя, отчество (для физических лиц) Владельца Облигаций;
- наименование (для юридических лиц) Владельца Облигаций;
- ИНН Владельца Облигаций (при наличии);
- полный адрес фактического места жительства (для физических лиц);
- полный адрес фактического места нахождения (для юридических лиц);
- место нахождения (для юридических лиц);
- номер контактного телефона и номер факса (при наличии);
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций (номер счета; наименование, ИНН банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет);
- сумма предъявляемых к выплате денежных средств с разбивкой на задолженность по выплате части непогашенной номинальной стоимости и/или по выплате процентного (купонного) дохода;
- количество Облигаций (в штуках), в отношении которых предъявляется Требование;
- подтверждение, что в отношении Облигаций отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест, либо указание на то, что такие обременения или ограничения существуют.

3.1.1.4. К Требованию должны прилагаться:

- а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

в выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций по состоянию на конец

операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил / не полностью исполнил свои Обязательства по Облигациям;

в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

- б) для Владельца Облигаций – юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты предъявления Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;
- с) для Владельца Облигаций – физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.5. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих льготных ставок налогообложения.

3.1.1.6. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

3.1.1.7. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) под расписку по адресу: 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат сообщению Поручителем Эмитенту в день таких изменений и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

- а) для Требования, доставленного лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленного Владельцем Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;

- б) для Требования, направленного заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения Требования, указанная в уведомлении о вручении.

### **3.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.**

3.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

3.2.2. Исполнение поручительства в соответствии с настоящим разделом Оферты Поручителя производится только в пользу Владельцев Облигаций, являвшихся таковыми по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А-2023» Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя.

Поручитель для исполнения обязательств Эмитента по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя, на основании доверенности, выданной Эмитентом, запрашивает у Депозитария Список по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций.

При этом расходы по формированию Списка владельцев облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Исполнение поручительства по отношению к Владельцу Облигаций, включенному в Список по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной

номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, при условии выполнения требований пункта 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя.

- 3.2.3. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 3.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владелец Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправление (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

После этого Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет платеж в Объем Неисполненных Обязательств на банковский счет Владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объем Неисполненных Обязательств, который устанавливается Поручителем в соответствии с Офертой Поручителя.

- 3.2.4. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 3.2.5 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владелец Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 3.2.3. настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владелец Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

- 3.2.5. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- (а) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 3.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- (б) Документы, которые должны прилагаться к Требованию в соответствии с Офертой Поручителя, представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;
- (в) Требование содержит недостоверные данные;
- (г) Владелец Облигаций не указан в Списке.



- 3.2.6. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.
- 3.2.7. Сумма произведенного Поручителем платежа, недостаточная для полного удовлетворения надлежащим образом предъявленного Требования, направляется в рамках Объемы Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:
- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владельцу Облигации;
  - во вторую очередь – на выплату непогашенного остатка номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций;
  - в третью очередь – на выплату предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А-2023» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.
- 3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

#### **4. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций**

##### **4.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций**

- 4.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательства в отношении полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:
- 4.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.
- 4.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать следующую информацию:
- сведения, предусмотренные пунктом 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
  - реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица, указанные по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям

отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам;

- сведения об обременениях Облигаций на дату подачи Требования (залоге или аресте, каких-либо иных обременениях, правах третьих лиц или иных юридических ограничениях в пользу какого-либо лица, и имеющихся у Владельца Облигаций договоренностях об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений);
- реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием.

Форма Требования подлежит размещению на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38252>.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

#### 4.1.1.3. К Требованию должны прилагаться:

- а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации).

В выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций в разбивке по разделам счета депо, на котором учитываются Облигации. Дата, на которую составлена выписка, не должна быть ранее даты наступления События Неисполнения Обязательств;

- б) в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;
- в) для Владельца Облигаций – юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;

d) для Владельца Облигаций – физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

- 4.1.1.4. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.
- 4.1.1.5. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.
- 4.1.1.6. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) под расписку по адресу: 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат сообщению Поручителем Эмитенту в день изменения адреса и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации.

## **4.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.**

- 4.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.
- 4.2.2. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

В уведомлении Поручитель указывает реквизиты, необходимые Владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным

средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму платежа, а также Дату исполнения как она определена в пункте 4.2.8 настоящей оферты Поручителя.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств.

- 4.2.3. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, или неисполнением Владелец Облигаций обязанностей, предусмотренных пунктом 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владелец Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 4.2.2 настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с пунктом 4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

- 4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 4.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- b) Документы, которые должны прилагаться к Требованию в соответствии с Офертой Поручителя, представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;
- c) Требование содержит недостоверные данные.

- 4.2.5. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

- 4.2.6. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, предъявленного в связи с неисполнением/ неполным исполнением Эмитентом обязательств по полному погашению Облигаций, и при условии соблюдения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств.

При этом платежи осуществляются Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя.

- 4.2.7. В случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или такие Облигации находятся под

арестом, Поручитель обязуется осуществить платеж по соответствующему Требованию при условии представления Владелец Облигаций Поручителю доказательств снятия всех таких обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций.

Для способа представления таких доказательств и определения даты их получения Поручителем действуют следующие правила:

Оригинал или копии документов, подтверждающих снятие всех обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций, должен (-ны) быть направлен (-ы) Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлен (-ны) лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) по адресу, указанному в пункте 4.1.1.6. настоящей Оферты Поручителя. Датой получения Поручителем оригинала или копий документов признается:

- для оригинала или копий документов, доставленных лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленных Владелец Облигаций Поручителю курьером либо представителю Поручителя курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя либо его представителя о получении оригинала или копий документов;
- для оригинала или копий документов, направленных заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения такого почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении.

4.2.8. В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в Депозитарии Владелец Облигаций или его номинальному держателю, на счет депо, открытый в Депозитарии Поручителю или его номинальному держателю, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в Депозитарии Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в Депозитарии Владелец Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным Депозитарием для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В случае принятия решения об удовлетворении требования Владельца Облигаций о полном (в том числе досрочном) погашении номинальной стоимости Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подает в Депозитарий встречное поручение депо на перевод Облигаций (в порядке и по форме, установленной Депозитарием для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в Депозитарии Владелец Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций,

на счет депо, открытый Поручителю или номинальному держателю, действующему в интересах Поручителя, в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в Депозитарий поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет Владельца Облигаций или уполномоченного Владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.

В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владелец Облигаций или номинальный держатель, действующий в интересах такого Владельца Облигаций, обязан в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подать в Депозитарий поручение по форме, установленной Депозитарием для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае если перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств, составленном в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты, не был осуществлен в Дату исполнения по вине Владельца Облигаций или номинального держателя, действующего в интересах такого Владельца Облигаций, и в связи с этим оплата Облигаций Поручителем не была произведена, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – **Дата исполнения**). Дата исполнения не может быть позднее 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты

Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест - 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты исполнения Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

С момента зачисления Облигаций на счет депо Поручителя, открытый в Депозитории или в ином депозитарии, имеющем междепозитарный счет в Депозитории, к Поручителю переходят права на Облигации.

К Поручителю переходят также права требования Владельца Облигаций, не исполненные Эмитентом до перехода к Поручителю права на Облигации.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении Облигаций на счет депо Поручителя, несет Поручитель.

4.2.9. В случае перехода прав на Облигации к Поручителю в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя, и последующей реализации Облигаций, Поручитель отвечает за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.10. Приобретением Облигаций Владелец Облигаций выражает свое согласие с условиями настоящей Оферты Поручителя, в том числе на предусмотренный пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя переход к Поручителю прав на

Облигации, а также прав требования Владельца Облигаций, не исполненных Эмитентом до перехода к Поручителю прав на Облигации.

## **5. Период действия поручительства**

5.1. Поручительство предоставляется на безотзывной основе.

5.2. Поручительство считается предоставленным с момента возникновения у первого Владельца Облигаций прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

5.3. Срок действия поручительства:

- до истечения 1 (Одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций; или
- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до истечения 1 (Одного) года с даты, следующей за датой погашения всех Облигаций.

5.4. Поручительство прекращается:

- (а) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;
- (б) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

## **6. Особые условия поручительства**

- 6.1. Отношения между Поручителем и Владельцами Облигаций устанавливаются Решением о выпуске Облигаций класса «А-2023», указываются в Проспекте ценных бумаг и толкуются в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 6.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по поручительству Поручитель и Эмитент несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
- 6.3. Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящем по причинам, не зависящим от Эмитента или Владельцев Облигаций, раскрывается Эмитентом путем опубликования в Ленте новостей (как данный термин определен в Решении о выпуске Облигаций класса «А-2023») и на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38252>, в сроки, указанные в документе, содержащем условия размещения Облигаций класса «А-2023».
- 6.4. С переходом прав на Облигации к ее новому приобретателю переходят права по поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации.
- 6.5. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.
- 6.6. В случае невозможности получения Владельцами Облигаций удовлетворения Требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, Владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

#### Приложение № 1

#### к Оферте Поручителя по Облигациям класса «А-2023»

#### ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ К ПОРУЧИТЕЛЮ

В Акционерное общество  
«Федеральная корпорация по развитию  
малого и среднего предпринимательства»

109074, город Москва, Славянская площадь,  
дом 4, строение 1

**ТРЕБОВАНИЕ К АКЦИОНЕРНОМУ ОБЩЕСТВУ «ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ ПО РАЗВИТИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА» (ДАЛЕЕ – ПОРУЧИТЕЛЬ) ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ ПРОЦЕНТНЫМ ОБЛИГАЦИЯМ С ЗАЛоговым ОБЕСПЕЧЕНИЕМ ДЕНЕЖНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ КЛАССА «А-2023», ЭМИТЕНТОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО МОС МСП 6» (ДАЛЕЕ – ЭМИТЕНТ)**

(государственный номер выпуска: \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ года,  
далее – Облигации)



1.	Полное фирменное наименование (для юридических лиц) / Ф.И.О. полностью (для физических лиц) владельца Облигаций:		
2.	ОГРН владельца Облигаций (при наличии):		
3.	ИНН владельца Облигаций (при наличии):		
4.	Полный адрес места нахождения (для юридических лиц) / места жительства (для физических лиц) владельца Облигаций:		
5.	Номер контактного телефона:		
6.	Номер факса (при наличии):		
7.	Реквизиты банковского счета владельца Облигаций:	Номер счета	
		Наименование, ИНН банка, в котором открыт счет	
		Корреспондентский счет банка, в котором открыт счет	
		Банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет	
	<p><b>При предъявлении Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.</b></p>		
8.	Реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в его интересах, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием (в случае предъявления Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций):		

9.	Количество Облигаций, в отношении которых предъявляется настоящее требование (в штуках, цифрами и прописью):		
10.	Основание для направления требования (Событие Неисполнения Обязательств) ( <i>отметить нужное</i> ): <input type="checkbox"/> просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства; <input type="checkbox"/> просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если выплата номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства		
11.	Дата наступления События Неисполнения Обязательств:		
12.	Сумма предъявляемых к выплате денежных средств (цифрами и прописью), в рублях:		
	в том числе:	сумма задолженности по выплате номинальной стоимости по Облигациям (цифрами и прописью):	
		сумма задолженности по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (цифрами и прописью), в рублях:	

☐ Настоящим подтверждается, что в отношении Облигаций, указанных в пункте 9 настоящего Требования, отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест Облигаций, Облигации свободны от каких-либо иных обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений в пользу какого-либо лица, и у владельца Облигаций не существует договоренности об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений;

☐ Настоящим сообщается, что в отношении Облигаций существуют следующие обременения и ограничения:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Настоящим подтверждается полнота и достоверность сведений, указываемых в требовании, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций в лице<sup>1</sup> \_\_\_\_\_,

действующего на основании \_\_\_\_\_

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего  
требование от имени владельца Облигаций)

М.П. (для  
юридических  
лиц)

Дата составления Требования: « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ г.

#### Приложение:

1. \_\_\_\_\_

2. \_\_\_\_\_ и т.д.

*(указывается перечень документов, направляющихся с Требованием в соответствии с офертой Поручителя, содержащейся в Решении о выпуске Облигаций)*

-----

<sup>1</sup> Требование должно быть подписано владельцем Облигаций (уполномоченным лицом владельца Облигаций, с приложением документов, оформленных в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающих полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций).

----- КОНЕЦ ФОРМЫ -----

#### **9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям**

Не применимо. 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**

Не применимо. 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**

Предметом залога, обеспечивающего исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, являются следующие имущественные права требовать от должников уплаты денежных средств (денежные требования):

- 1) Права (требования) (как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта), а именно: приобретенные Эмитентом денежные права (требования) кредитора (включая будущие права (требования)) к Заемщикам (как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта) (должникам Эмитента) из обязательств по Кредитным договорам МСБ (как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта) в связи с уплатой сумм основного долга (возвратом Кредитов МСБ, как данный термин определен в пункте 1.5 Проспекта), процентов за пользование Кредитами МСБ и любых иных сумм, подлежащих уплате в соответствии с Кредитными договорами МСБ); и
- 2) денежные права (требования) Эмитента из обязательств по договору банковского (залогового) счета, в соответствии с которым Эмитенту открыт залоговый счет, указанный в подпункте (в) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта (ранее и далее – **Залоговый счет**), по перечислению и выдаче соответствующих сумм денежных средств с такого счета и проведению других операций по нему, к банку, в котором открыт этот счет (должнику Эмитента).

Лицами, которые являются или на дату обращения взыскания на Предмет залога будут являться должниками по обязательствам, указанным в подпункте 1) настоящего пункта 9.3.1 Проспекта, являются Заемщики по Кредитным договорам МСБ и (или) их правопреемники. Лицом, которое является или на дату обращения взыскания на Предмет залога будет являться должником по обязательствам, указанным в подпункте 2) настоящего пункта 9.3.1 Проспекта, является банк, в котором открыт Залоговый счет.

Приобретаемые Эмитентом Права (требования) по каждому Кредитному договору МСБ, в том числе такой Кредитный договор МСБ и Заемщик (Заемщики) по такому Кредитному договору МСБ, по состоянию на Дату перехода прав (требований) (как данный термин определен ниже) должны соответствовать перечисленным ниже требованиям (критериям) (далее – **Критерии прав (требований)**).

**Дата перехода прав (требований)** – дата перехода к Эмитенту Прав (требований) по Кредитному договору МСБ, существующих на дату заключения между АО «МСП Банк» (цедентом) и Эмитентом (цессионарием) соглашения, на основании которого Эмитенту уступлены Права (требования) по такому Кредитному договору МСБ.

*Общие критерии:*

1. Право (требование) является денежным правом (требованием) в рамках обязательства Заемщика по Кредитному договору МСБ, выраженного и подлежащего исполнению в рублях.
2. Кредитный договор МСБ налагает на Заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.
3. Заемщик выполняет все свои обязательства, указанные в Кредитном договоре МСБ.
4. Кредит МСБ предоставлен в целях финансирования предпринимательской деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства, определяемых в соответствии с Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».
5. Право (требование) принадлежит АО «МСП Банк» на законном основании.

6. Право (требование) не находится в залоге, не установлено ограничений в части передачи Права (требования) АО «МСП Банк».
7. В отношении Права (требования) отсутствуют судебные споры.
8. Отсутствует вступившее в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным.
9. АО «МСП Банк» неизвестно о фактах совершения мошенничества или искажения информации в отношении Кредита МСБ третьими лицами.
10. Сумма непогашенного остатка основного долга по обязательству, из которого возникло Право (требование), составляет не более 20% (двадцати процентов) от общей суммы непогашенных остатков основного долга по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), принадлежащие Эмитенту на Дату перехода прав (требований) по такому Праву (требованию).
11. АО «МСП Банк» не получало заявления Заемщика о полном досрочном погашении Кредита МСБ более чем за 5 (пять) рабочих дней до Даты перехода прав (требований).
12. Заемщик осуществил не менее 2 (двух) плановых платежей в соответствии с графиком платежей по Кредиту МСБ (в счет уплаты процентов и (или) погашения основного долга) (за исключением Кредитов МСБ, выданных в рамках Постановления Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 – 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке»).
13. Срок действия Кредитного договора МСБ<sup>10</sup> составляет не более 120 (ста двадцати) месяцев.
14. В течение 12 (двенадцати) месяцев до Даты перехода прав (требований) отсутствуют нарушения обязательств Заемщика по внесению платежей более чем на 5 (пять) календарных дней.
15. В течение 12 (двенадцати) месяцев до Даты перехода прав (требований) Заемщик допустил нарушение обязательств по внесению платежей не более чем 3 (три) раза. При этом к числу таких случаев не относятся нарушения, допущенные в связи с обращением Заемщиком за изменением условий обязательства по Кредитному договору МСБ в соответствии со статьей 7 Закона об изменении условий кредитного договора.
16. Отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей в счет исполнения обязательства, из которого возникло Право (требование).
17. Право (требование) не является Дефолтным правом (требованием) (как данный термин определен в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.11

---

<sup>10</sup> Здесь и далее под сроком действия Кредитного договора МСБ понимается срок, не позднее которого все Кредиты МСБ, предоставленные в рамках такого договора, должны быть возвращены в полном объеме (погашены) Заемщиком (исчисляется с даты заключения Кредитного договора МСБ).

Перспекта), не выводилось из состава портфеля Прав (требований) или, находясь в портфеле Прав (требований), не было исполнено за счет выдачи новых кредитов Заемщику или связанным с ним компаниям.

18. Процентная ставка по Кредиту МСБ является фиксированной (не имеет переменных составляющих) или плавающей (имеет переменные составляющие, такие как ключевая ставка Банка России и другие рыночные индикаторы). По состоянию на Дату перехода прав (требований) размер такой процентной ставки составляет не менее 6,25% (шесть целых двадцати пяти сотых процента) годовых.
19. В случае, если договором залога, обеспечивающим исполнение обязательств Заемщика, заключенным в отношении Кредитного договора МСБ, предусмотрено обязательное страхование залогодателем имущества, переданного в залог, соответствующий договор страхования является действующим, и по нему отсутствует просроченная задолженность по уплате страховой премии.
20. Кредит МСБ не подлежит полному погашению единовременным платежом в конце срока действия Кредитного договора МСБ.

*Квалификационные требования к Кредитным договорам МСБ:*

21. Кредитный договор МСБ и, при наличии, договоры залога (в том числе договоры ипотеки), договоры поручительства, независимые гарантии и прочие договоры, обеспечивающие исполнение обязательств Заемщика, заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, соответствуют стандартной документации АО «МСП Банк» или иного первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами АО «МСП Банк» или иного первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ (соответственно) по состоянию на дату подписания соответствующего договора или в случае отличия таких договоров от стандартной документации АО «МСП Банк» или иного первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ, такие отличия были согласованы в соответствии с внутренними документами и процедурами АО «МСП Банк» или иного первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ (соответственно), применяемыми по состоянию на дату подписания соответствующего договора и (или) дополнительных соглашений/изменений к ним.
22. Кредитный договор МСБ и, при наличии, договоры залога (в том числе договоры ипотеки), договоры поручительства, независимые гарантии и прочие договоры, обеспечивающие исполнение обязательств Заемщика, заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, составлены в письменной форме, регулируются законодательством Российской Федерации и содержат все существенные условия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.
23. Кредитный договор МСБ и каждый Заемщик идентифицируются информационной системой АО «МСП Банк».
24. Кредитный договор МСБ не содержит положений, предусматривающих обязанность кредитора по Кредитному договору МСБ предоставить отсрочку и (или) продление срока возврата выданного Кредита МСБ, отсрочку уплаты процентов за пользование Кредитом МСБ, возможность обратной амортизации или иной реструктуризации обязательств Заемщика по Кредитному договору МСБ. Во избежание сомнений,

допускается предоставление отсрочек и реструктуризация в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора.

25. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих кредитора по Кредитному договору МСБ выдавать Заемщику дополнительные кредиты (за исключением предоставления кредитов в рамках Кредитного договора МСБ, являющегося договором об открытии кредитной линии).
26. Кредитный договор МСБ не содержит ограничений на уступку Прав (требований), в том числе не содержит условие о необходимости получения согласия Заемщика или о необходимости уведомления Заемщика для действительности уступки.
27. Договоры залога (в том числе договоры ипотеки), обеспечивающие исполнение обязательств по Кредитным договорам МСБ (при их наличии), не предусматривают возможность отчуждения предмета залога по таким договорам без письменного согласия кредитора по Кредитному договору МСБ, за исключением договоров залога товаров в обороте.
28. АО «МСП Банк» по результатам проверки, проводимой в соответствии с внутренними документами АО «МСП Банк», действующими на дату проведения проверки, не выявлено событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Кредитному договору МСБ или на право кредитора получить удовлетворение за счет средств от продажи предмета залога по договорам залога, обеспечивающим исполнение обязательств по Кредитному договору МСБ, в случае обращения взыскания, за исключением возможности обращения Заемщика за изменением условий обязательства по Кредитному договору МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора. АО «МСП Банк» на Дату перехода прав (требований) не известно о наступлении событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Кредитному договору МСБ или на право кредитора получить удовлетворение за счет обращения взыскания на указанный предмет залога, за исключением возможности обращения Заемщика за изменением условий обязательства по Кредитному договору МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора.
29. Поручительства региональных фондов, гарантии, поручительства акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») (ОГРН 1147711000040), а также независимые гарантии иных лиц, которыми обеспечено исполнение обязательств по Кредитному договору МСБ (при их наличии), налагают соответственно на поручителей и (или) гарантов законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства. Для перехода прав по указанным гарантиям и (или) поручительствам в пользу Эмитента не требуется получения согласия поручителя и (или) гаранта и (или) совершения иных действий, кроме передачи Прав (требований) из обязательств по указанному Кредитному договору МСБ, а в случаях, когда такое согласие или совершение иных действий необходимо, согласие получено и (или) необходимые действия совершены АО «МСП Банк».
30. Права собственности Заемщиков или иных лиц, предоставивших недвижимое имущество в залог в качестве обеспечения по Кредитным договорам МСБ (при

предоставлении такого залога), должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре недвижимости. Сведения об АО «МСП Банк» как о залогодержателе по договорам ипотеки внесены в Единый государственный реестр недвижимости.

*Квалификационные требования к Заемщикам:*

31. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике АО «МСП Банк» или иного первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ, а также соответствующих операционных и андеррайтинговых процедурах АО «МСП Банк» или иного первоначального кредитора по Кредитному договору МСБ, действующих на момент подписания Заемщиком Кредитного договора МСБ.
32. Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом (индивидуальным предпринимателем) или юридическим лицом, зарегистрированным в соответствии с российским законодательством, и выступает стороной Кредитного договора МСБ в качестве заемщика.
33. Заемщик (индивидуальный предприниматель) не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.
34. Заемщик или связанная с Заемщиком компания не признан(-а) банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации, в отношении них не введены процедуры банкротства, предусмотренные законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), отсутствуют признаки неплатежеспособности или информация о невозможности исполнения обязательств перед АО «МСП Банк». Во избежание сомнений, Заемщик может обратиться за изменением условий обязательства по Кредитному договору МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора.
35. Заемщик или связанная с Заемщиком компания не имеет просроченной задолженности сроком более 5 (пяти) календарных дней по другим кредитам<sup>11</sup>, выданным АО «МСП Банк». К числу таких нарушений не относятся случаи нарушения, допущенные в связи с обращением Заемщиком или связанной с ним компанией за изменением условий обязательства по кредитному договору в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора.
36. Заемщик не является работником АО «МСП Банк» или аффилированным лицом АО «МСП Банк».

На дату утверждения Проспекта отдельные Права (требования) перешли к Эмитенту. Часть Прав (требований) перейдет к Эмитенту после даты утверждения Проспекта и не позднее даты начала размещения Облигаций.

Объем Прав (требований), принадлежащих Эмитенту на дату начала размещения Облигаций, составит не менее суммы, указанной в подпункте (б) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.2 Проспекта.

---

<sup>11</sup> Под задолженностью по кредитам понимается задолженность по возврату кредитов и (или) процентов за пользование кредитами.



После даты начала размещения Облигаций Эмитентом могут приобретаться Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен в подпункте (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.5 Проспекта) с соблюдением условий, установленных в Решении о выпуске Облигаций.

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие Облигации, а письменная форма такого договора залоге считается соблюденной.

Залог на основании договора залога прав по договору банковского (залогового) счета, в соответствии с которым Эмитенту открыт Залоговый счет, возникает с момента уведомления банка, в котором открыт такой счет, о залоге прав и предоставления ему копии зарегистрированного Банком России Решения о выпуске Облигаций. Эмитент направляет указанное уведомление и предоставляет копию зарегистрированного Банком России Решения о выпуске Облигаций не позднее даты начала размещения Облигаций.

#### **9.6.2. Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям**

Стоимость Предмета залога на определенную дату определяется как совокупность:

- 1) общей суммы непогашенных на эту дату остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, сумм начисленных на эту дату, но не уплаченных Заемщиками процентов за пользование Кредитами МСБ в соответствии с указанными Кредитными договорами МСБ, и
- 2) суммы денежных средств, находящихся на Залоговом счете на указанную дату.

На дату утверждения Проспекта совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, составляет 650 333 725 (шестьсот пятьдесят миллионов триста тридцать три тысячи семьсот двадцать пять) рублей.

На дату начала размещения Облигаций совокупная сумма непогашенных остатков основного долга по обязательствам из Кредитных договоров МСБ (обязательствам по возврату Кредитов МСБ), Права (требования) по которым будут принадлежать Эмитенту, составит не менее 5 600 000 000 (пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей.

#### **9.6.3. Стоимость заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком, в случае, если проведение такой оценки осуществлялось в добровольном порядке или является обязательным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с указанием даты проведения оценки и сведений в отношении проводившего ее оценщика**

Проведение оценки Предмета залога в добровольном порядке не осуществлялось и не является обязательным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

#### **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 в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

Кроме выпуска Облигаций, иные выпуски облигаций Эмитента и требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные залогом Предмета залога, отсутствуют.

#### **9.6.5. Сведения о денежных требованиях, являющихся предметом залога**

Залогодателем в отношениях залога Предмета залога является Эмитент.

На дату подписания Решения о выпуске Облигаций часть составляющих Предмет залога Прав (требований), не являющихся будущими денежными требованиями, не перешла к Эмитенту. Такие Права (требования) будут переданы (уступлены) Эмитенту и перейдут к нему не позднее даты начала размещения Облигаций.

Сумма (объем) составляющих Предмет залога Прав (требований), принадлежащих Эмитенту на дату утверждения Проспекта, и сумма (объем) составляющих Предмет залога Прав (требований), которые будут принадлежать Эмитенту на дату начала размещения Облигаций, указаны в подпункте (б) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.2 Проспекта.

*Банковские реквизиты Залогового счета, 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:*

Денежные суммы, полученные залогодателем (Эмитентом) от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются Предметом залога, подлежат зачислению на Залоговый счет, имеющий следующие банковские реквизиты:

<i>Владелец счета (получатель средств):</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 6»
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) получателя средств:</i>	9704023339
<i>Номер счета:</i>	40701810600220214841
<i>Кредитная организация:</i>	
<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Адрес:</i>	115035, Российская Федерация, город Москва, улица Садовническая, дом 79
<i>Банковский идентификационный код (БИК):</i>	044525108
<i>Корреспондентский счет:</i>	30101810200000000108 в ГУ Банка России по ЦФО

*Сведения о запретах и об ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете:*

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет, для исполнения обязательств по Облигациям, а также для осуществления выплат, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций.

Правила о списании денежных средств, предусмотренные положениями главы 45 Гражданского кодекса Российской Федерации о банковском счете, не применяются к денежным средствам, находящимся на Залоговом счете. Операции по Залоговому счету проводятся в соответствии с правилами параграфа 3 главы 23 Гражданского кодекса Российской Федерации, другими законами, в том числе Законом о рынке ценных бумаг, и банковскими правилами.

*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 Эмитентом (списаны с Залогового счета) только для следующих целей:

- 1) исполнения обязательств по Облигациям;
- 2) осуществления следующих выплат:
  - оплата налогов, в том числе оплата налога на добавленную стоимость, оплата сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания в связи с Правами (требованиями), обращением к поручителям в отношении Прав (требований) в размере не более 30 000 000 (тридцати миллионов) рублей в год;
  - выплата сумм, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплата сумм, 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 Поручителя за предоставление поручительства в отношении Облигаций в размере не более 1% (одного процента) годовых от совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций;
  - ежемесячное вознаграждение Поручителя за предоставление поручительства по Кредитным договорам МСБ в размере не более 20 000 000 (двадцати миллионов) рублей в год;
  - выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей в год;
  - выплата ежегодного вознаграждения Бирже в размере не более 5 000 000 (пяти миллионов) рублей в год;
  - выплата единовременного вознаграждения Бирже за услуги по допуску Облигаций к торгам в процессе размещения и их включению в список ценных бумаг, допущенных к торгам, в том числе в котировальный список, в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей;
  - выплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, включая компенсацию реального ущерба,

причиненного таким кредитным организациям в связи с исполнением ими обязательств в рамках договоров об открытии счетов, в размере не более 200 000 (двухсот тысяч) рублей в год;

- первоначальное вознаграждение управляющей компании Эмитента в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- выплата управляющей компании Эмитента ежемесячного вознаграждения, начиная с даты начала размещения Облигаций и до даты полного погашения всех Облигаций, в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- единовременное вознаграждение управляющей компании Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- дополнительное вознаграждение управляющей компании Эмитента в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- вознаграждение управляющей компании Эмитента за раскрытие информации в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей компанией Эмитента;
- компенсация расходов управляющей компании Эмитента в размере не более 5 000 000 (пяти миллионов) рублей в год;
- первоначальное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей в соответствии с договором, заключенным с бухгалтерской организацией Эмитента;
- ежемесячное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента, начиная с даты начала размещения Облигаций и до даты полного погашения всех Облигаций, в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в соответствии с договором, заключенным с бухгалтерской организацией Эмитента;
- дополнительное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 5 000 000 (пяти миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение НРД в размере не более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД за оказание услуг по учету Облигаций в размере не более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей;

- оплата услуг представителя владельцев Облигаций в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей в год;
- возмещение расходов представителя владельцев Облигаций в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в год;
- оплата услуг аудитора Эмитента (в случае заключения соответствующего договора) в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов лица, осуществляющего функции сервисного агента, в размере не более 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение лица, осуществляющего функции сервисного агента, в размере не более 400 000 000 (четырехсот миллионов) рублей в год;
- вознаграждение Хранителя и компенсация его расходов в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение лица, осуществляющего функции расчетного агента, 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 и не противоречат Закону о рынке ценных бумаг, в том числе необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, в размере не более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей в год;
- вознаграждение за оказание услуг по публикации информации в сети «Интернет» в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в год;
- выплаты в пользу АО «МСП Банк» в счет погашения предоставленных Эмитенту кредитов, уплаты процентов (плат за пользование кредитом) и комиссий по предоставленным кредитам в размере не более 9 000 000 000 (девяти миллиардов) рублей в год;
- ежегодные расходы, связанные с направлением, подготовкой и регистрацией уведомлений о залоге, направляемых нотариусу в связи выпуском Облигаций (при наличии таких уведомлений) в размере не более 55 000 000 (пятидесяти пяти миллионов) рублей;
- единовременная оплата государственных пошлин, связанных с регистрацией выпуска Облигаций, в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей;
- вознаграждение за поддержание Интернет-сайта Эмитента в размере не более 500 000 (пятист тысяч) рублей в год;
- выплаты в пользу АО «МСП Банк» в целях исполнения обязательств перед АО «МСП Банк» по оплате покупной цены за Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен ниже) в размере не более 65 000 000 000 (шестидесяти пяти миллиардов) рублей в год;
- вознаграждение Андеррайтеру, и (или) лицу, оказывающему Эмитенту услуги маркет-мейкера, в размере не более 12 000 000 (двенадцати миллионов) рублей в год;

- вознаграждение юридическому консультанту в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента в размере не более 5 000 000 (пяти миллионов) рублей в год.

Предельные величины расходов, перечисленных выше, увеличиваются на сумму налога на добавленную стоимость (далее – НДС), рассчитанную по ставке НДС, действующей на момент принятия Эмитентом к учету соответствующих расходов в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- 3) перечисления (возврата) денежных средств, ошибочно зачисленных на Залоговый счет в размере такой ошибочно зачисленной на Залоговый счет суммы.

*Право Эмитента без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм и критерии приобретаемых денежных требований, которые Эмитент вправе приобретать без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм:*

Эмитент вправе после даты начала размещения Облигаций и до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как данные термины определены в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.2 Проспекта) приобретать у АО «МСП Банк» Права (требования) из обязательств по Кредитным договорам МСБ, соответствующие Критериям прав (требований), указанным в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.6.1 Проспекта (ранее и далее – **Дополнительные кредиты МСБ**), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных средств, в объеме, определяемом исходя из указанной выше суммы денежных средств, которая может быть направлена на приобретение Дополнительных кредитов МСБ.

#### **9.6.6. Указание на место хранения подлинников документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования**

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих Права (требования), перешедшие к Эмитенту на дату утверждения Проспекта, переданы Эмитентом на хранение Сервисному агенту, указанному в пункте 7.3.1.2.2 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.3 Проспекта.

Оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих Права (требования), которые перейдут к Эмитенту после даты утверждения Проспекта, будут переданы Эмитентом на хранение Сервисному агенту в соответствующую Дату перехода прав (требований).

Копии Кредитных договоров МСБ и копии договоров залога, заключенных для обеспечения исполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам МСБ, передаются Хранителю. Хранитель будет осуществлять хранение переданных ему документов и проверку соответствия переданных на хранение документов реестру уступаемых 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 владельцы Облигаций имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости Предмета залога (а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – также из сумм возмещения, причитающихся залогодателю (Эмитенту), или имущества, предоставляемого залогодателю (Эмитенту) взамен), преимущественно перед другими кредиторами залогодателя (Эмитента) за изъятиями, установленными федеральным законом. Возможность изъятия (выкупа) Предмета залога 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, если таковое проводилось**

Страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств, из которых возникли заложенные по Облигациям денежные требования, 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 обращение взыскания на Предмет залога осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, в том числе Законом о рынке ценных бумаг.

При обращении взыскания на заложенные права по договору банковского (залогового) счета, в соответствии с которым Эмитенту открыт Залоговый счет, требования залогодержателя удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям.

Денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее Предмет залога, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность соответствующих владельцев Облигаций.

После осуществления Эмитентом выплаты владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, в случае, если ее часть ранее уже была выплачена) и процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации Предмета залога, или перехода имущества, составляющего Предмет залога, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, владельцы Облигаций подают поручение на перевод Облигаций со своего счета депо на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД.

**9.6.10. Порядок и условия замены предмета залога в случае, если решением о выпуске облигаций с залоговым обеспечением предусмотрена возможность замены предмета залога**

Не применимо. Решением о выпуске Облигаций не предусмотрена возможность замены Предмета залога.

**9.6.11. Иные условия залога**

Эмитент вправе на условиях, предусмотренных в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и настоящем пункте 9.6.11 Проспекта, продавать (уступать) Сервисному агенту следующие Права (требования):

- 1) Права (требования), являющиеся Дефолтными правами (требованиями) (как данный термин определен ниже); и (или)
- 2) Права (требования), которые отнесены Сервисным агентом к III – V категории качества в соответствии с Положением 590-П; и (или)
- 3) Права (требования), возникшие из Кредитных договоров МСБ, по которым с Даты перехода прав (требований) был осуществлен любой из видов Реструктуризации (как данный термин определен ниже); и (или)
- 4) Права (требования), в отношении которых от Заемщиков получены заявления о реструктуризации задолженности, в том числе в соответствии со статьей 7 Закона об изменении условий кредитного договора или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать реструктуризации задолженности по Кредитному договору МСБ, и (или) в отношении которых осуществлена такая реструктуризация; и (или)
- 5) Права (требования), не являющиеся Правами (требованиями), указанными в подпунктах 1) – 4) настоящего пункта 9.6.11 Проспекта, если одновременно выполняются следующие условия:
  - по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), которые не являются Правами (требованиями), указанными в подпунктах 1) – 4) настоящего пункта 9.6.11 Проспекта и выкуплены Сервисным агентом с начала календарного года, совокупная сумма непогашенных остатков основного долга и начисленных, но не уплаченных Заемщиками процентов за пользование Кредитами МСБ на момент заключения соглашения о выкупе соответствующего Права (требования) не превышает 30% (тридцати процентов) от суммы (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта); и
  - по всем обязательствам, из которых возникли Права (требования), которые не являются Правами (требованиями), указанными в подпунктах 1) – 4) настоящего пункта 9.6.11 Проспекта и выкуплены Сервисным агентом с даты начала размещения Облигаций, совокупная сумма непогашенных остатков основного долга и начисленных, но не уплаченных Заемщиками процентов за пользование



Кредитами МСБ на момент заключения соглашения о выкупе соответствующего Права (требования) не превышает 50% (пятидесяти процентов) от суммы (i) совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций на дату окончания размещения Облигаций, (ii) размера непогашенного на дату начала размещения Облигаций остатка Младшего кредита «1» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта) и (iii) первоначального размера Младшего кредита «2» (как данный термин определен в пункте 7.3.1.2.3 Решения о выпуске Облигаций и пункте 9.8.5 Проспекта); и (или)

- б) Права (требования), в отношении которых выявлено несоответствие Критериям прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований).

**Дефолтное право (требование)** – Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:

- 1) Заемщик нарушил срок внесения платежей в соответствии с условиями Кредитного договора МСБ более чем на 5 (пять) календарных дней; и (или)
- 2) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; и (или)
- 3) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что Заемщик признан несостоятельным (банкротом) и (или) в отношении Заемщика введена процедура банкротства, уполномоченным органом Заемщика принято решение о его ликвидации или вступило в законную силу решение суда о ликвидации Заемщика.

**Реструктуризация** – осуществление Эмитентом следующих видов реструктуризации задолженности по Кредитным договорам МСБ при условии, что совокупная сумма Непогашенных остатков основного долга (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) по всем Кредитным договорам МСБ, в отношении которых осуществлена указанная реструктуризация и Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, на момент осуществления такой реструктуризации, не должна превышать 5% (пяти процентов) от совокупной суммы Непогашенных остатков основного долга (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) по всем Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту на момент осуществления такой реструктуризации:

- 1) увеличение срока, на который Заемщику предоставлен Кредит МСБ;
- 2) уменьшение процентной ставки за пользование Кредитом МСБ (за исключением случаев, когда уменьшение процентной ставки предусмотрено соответствующим Кредитным договором МСБ);
- 3) предоставление однократных или многократных отсрочек по погашению основной суммы долга и (или) по уплате процентов за пользование Кредитом МСБ, общий срок которых превышает 5 (пять) календарных дней в течение 180 (ста восьмидесяти) календарных дней, предшествующих дате предоставления такой отсрочки;
- 4) изменение валюты, в которой подлежит исполнению обязательств по Кредитному договору МСБ;

- 5) осуществление замены обеспечения по Кредиту МСБ со снижением его первоначального размера или качества;
- 6) согласование утраты части обеспечения по Кредиту МСБ.

При этом для целей Проспекта изменение условий Кредитного договора МСБ в соответствии с Законом об изменении условий кредитного договора или в соответствии с иными положениями законодательства Российской Федерации, предусматривающими право Заемщика потребовать изменения условий Кредитного договора МСБ, не является Реструктуризацией и не ограничено указанным выше предельным значением.

Уступка (продажа) Права (требования) на основании подпункта (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций осуществляется по цене, равной сумме, включающей остаток суммы основного долга по обязательству, из которого возникло такое Право (требование), сумму начисленных, но не уплаченных Заемщиком, процентов за пользование Кредитом МСБ, сумму требований по уплате не оплаченных Заемщиком комиссий, предусмотренных условиями соответствующего Кредитного договора МСБ, за оказанные Заемщику услуги по состоянию на дату такой уступки. Право (требование) переходит к Сервисному агенту не ранее даты уплаты и фактического получения Эмитентом покупной цены за такое Право (требование).

Эмитент вправе в случае наступления События оригинатора (как данный термин определен ниже), а также в любое время после Даты начала амортизации (как данный термин определен в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10.1 Проспекта) на условиях, предусмотренных в подпункте (ж) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций и указанных в настоящем пункте 9.6.1.1 Проспекта, продать (уступить) Права (требования) третьему лицу, в том числе Сервисному агенту, при условии, что цена, полученная от продажи (уступки) Прав (требований), будет достаточна для исполнения обязательств по Облигациям в полном объеме (включая начисленные проценты), а также для оплаты всех расходов Эмитента, связанных с его уставной деятельностью в соответствии с подпунктом (в) пункта 7.3.1.1 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 9.6.5 Проспекта.

**Событие оригинатора** означает принятие после даты окончания размещения Облигаций нормативных актов, в том числе изменяющих существующие нормативные акты, в результате которых в связи с обращением Облигаций на деятельность АО «МСП Банк» будет оказано существенное негативное влияние. Указанные акты должны (i) изменять порядок расчета или значения обязательных нормативов банков так, чтобы они приводили к увеличению нагрузки на капитал АО «МСП Банк» по сравнению с нагрузкой, которая была у него на дату окончания размещения Облигаций, в связи с отражением на его балансе активов или обязательств в связи со сделкой секьюритизации (включая Облигации или займы/кредиты, предоставляемые для целей приобретения Прав (требований)); и (или) (ii) изменять порядок формирования и (или) размеры обязательных резервов по ссудной задолженности, приводящих к существенному увеличению размеров обязательных резервов для АО «МСП Банк» в связи с наличием ссудной задолженности по сделке секьюритизации; и (или) (iii) вводить или приводить к увеличению налогообложения АО «МСП Банк» в результате наличия у него указанных выше в настоящем абзаце обязательств и (или) активов (включая Облигации или займы/кредиты, предоставленные для целей приобретения Прав (требований)).

После наступления События оригинатора допускается только одновременная продажа (уступка) всех Прав (требований), составляющих Предмет залога, продажа (уступка) отдельных Прав (требований) не допускается.

## **9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

Не применимо. Облигации 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**

Лицом, осуществляющим учет Прав (требований), составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, и денежных сумм, зачисляемых на Залоговый счет, является кредитная организация, в которой Эмитенту открыт Залоговый счет, а именно:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва
<i>Адрес в пределах места нахождения:</i>	115035, улица Садовническая, дом 79
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1027739108649
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7703213534

Учет указанных денежных требований, являющихся предметом залога по Облигациям, осуществляется путем ведения реестра в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (ранее – **Реестр учета**).

### **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 об организации, которая, не являясь кредитором, на основании договора с Эмитентом обслуживает находящиеся в залоге денежные требования (исполняет обязанности по получению и переводу поступивших от должников денежных средств и (или) осуществляет иные права кредиторов по указанным денежным требованиям) (Сервисном агенте):*

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»

*Место нахождения:* Российская Федерация, город Москва

*Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):* 1027739108649

*Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):* 7703213534

*Основные обязанности Сервисного агента в соответствии с договором, заключенным с Эмитентом:*

Сервисный агент действует на основании заключенного с Эмитентом договора оказания услуг по обслуживанию Прав (требований). Сервисный агент несет следующие основные обязанности:

- (а) сбор платежей по Правам (требованиям);
- (б) взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками, поручителями, залогодателями, гарантами по вопросам, связанным с исполнением обязательств по Кредитным договорам МСБ, договорам залога/ипотеки, договорам поручительства, гарантиям;
- (в) предоставление Эмитенту регулярных отчетов;
- (г) взыскание просроченной задолженности по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, обращение взыскания на предмет залога по договорам залога, которыми обеспечивается исполнение обязательств Заемщиков, обращение с требованием к поручителям, гарантам по Кредитным договорам МСБ.

*Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом сервисного агента и отмене такого назначения:*

Эмитент раскрывает информацию о назначении Эмитентом сервисного агента и отмене такого назначения в форме сообщения о существенном факте «Об иных событиях (действиях), оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг» путем его опубликования в Ленте новостей не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, с которой сервисный агент соответственно приступает к осуществлению/прекращает осуществление своих функций.

#### **9.8.4. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования**

*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:*

Для денежных требований, не перешедших в собственность Эмитента на дату утверждения Проспекта, а также для будущих денежных требований указывается прогнозируемая стоимость заложенного имущества по состоянию на дату начала размещения Облигаций.

<b>№ п/п</b>	<b>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, в рублях/ иностранной валюте</b>	<b>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</b>	<b>Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по Облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по договорам с данным залоговым обеспечением</b>
1	2	3	4
1	5 607 680 142,95 руб.	4 000 000 000,00 руб.	140,19 %

На дату утверждения Проспекта отдельные Права (требования) перешли к Эмитенту.

На дату утверждения Проспекта отдельные Права (требования) не перешли к Эмитенту и переходят к нему не позднее даты начала размещения Облигаций. При этом на дату начала размещения Облигаций сумма непогашенного основного долга по обязательствам, из которых возникли Права (требования), составит не менее 5 600 000 000 (пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей.<sup>12</sup>

*Сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:*

#### **9.8.4.1. Структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение**

<b>№ п/п</b>	<b>Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение</b>	<b>Стоимость (размер) данного вида имущества, в рублях/ иностранной валюте</b>	<b>Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %</b>
1	2	3	4

<sup>12</sup> Указанная сумма приведена на дату начала размещения Облигаций и может отличаться от суммы денежных требований, указанной в пункте 9.8.4.1 Проспекта, которая приводится на дату утверждения Проспекта. Данные суммы могут отличаться, поскольку не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент планирует приобрести дополнительные Права (требования), соответствующие Критериям прав (требований). С учетом приобретения таких дополнительных Прав (требований), сумма Прав (требований), не перешедших к Эмитенту на дату утверждения Проспекта, по уплате суммы непогашенного основного долга по обязательствам, из которых возникли такие Права (требования), на дату начала размещения Облигаций составит не менее 5 600 000 000 (пяти миллиардов шестисот миллионов) рублей.

1	Денежные требования, всего, в том числе:	5 607 680 142 рублей 95 копеек	100%
2	денежные требования по обязательствам, срок исполнения которых не наступил	5 607 680 142 рублей 95 копеек	100%
3	Денежные средства на залоговом счете, всего, в том числе:	0 рублей 00 копеек	0
4	денежные средства в валюте Российской Федерации	0 рублей 00 копеек	0
5	денежные средства в иностранной валюте	0 рублей	0
6	Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего, в том числе:	0 рублей	0
7	государственные ценные бумаги Российской Федерации	0 рублей	0
8	государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0 рублей	0
9	муниципальные ценные бумаги	0 рублей	0
10	Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами	0 рублей	0
11	Недвижимое имущество	0 рублей	0

Имущество, перечисленное в пунктах 5 – 11 таблицы выше, отсутствует в структуре залогового обеспечения по Облигациям.

#### 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	Кредиты малому и среднему бизнесу	334	5 607 680 142 рублей 95 копеек	100
Примечания к таблице.				

1. По каждой группе находящихся в залоге однородных денежных требований дополнительно указываются признаки такой однородности.
2. Количество однородных групп и признаки однородности находящихся в залоге денежных требований определяются Эмитентом самостоятельно.

Признаки однородности Прав (требований), входящих в группу «Кредиты малому и среднему бизнесу», определены в подпункте (а) пункта 7.3.1 Решения о выпуске Облигаций. По состоянию на дату утверждения Проспекта каждое Право (требование) отвечает соответствующим критериям однородности.

**9.8.4.3. Информация о наличии просрочек платежей для денежных требований, перешедших в собственность эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг**

№ п/п	Срок просрочки платежа	Количество находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, ед.	Доля находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
1	2	3	4
1	До 30 дней	0	0
2	31 - 60 дней	0	0
3	61 - 90 дней	0	0
4	91 - 180 дней	0	0
5	Свыше 180 дней	0	0
6	В процессе истребования задолженности в судебном порядке	0	0

*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:*

46,50%.

Сведения о первоначальном/последующем кредиторе, принимающем (принявшем) риски по обязательствам, Права (требования) по которым составляют залоговое обеспечение (Предмет залога):

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

*Сокращенное фирменное наименование:* АО «МСП Банк»

*Место нахождения:* Российская Федерация, город Москва

*Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):* 1027739108649

*Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):* 7703213534

*Форма и способ принятия рисков в соответствии с требованиями, установленными Банком России на основании пункта 26 статьи 42 Закона о рынке ценных бумаг:*

АО «МСП Банк» принимает на себя риски:

- в форме передачи денежных средств (далее – **прямое финансирование**) путем предоставления Эмитенту денежных средств по кредитным договорам, условия которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям;
- в форме принятия на себя обязательства по передаче денежных средств (далее – **отложенное финансирование**) путем заключения кредитного договора, в соответствии с которым АО «МСП Банк» обязуется по каждому требованию Эмитента предоставлять последнему денежные средства (кредит), а Эмитент обязуется возратить полученные денежные суммы и уплатить проценты на них после исполнения полностью всех обязательств с наступившим сроком исполнения по Облигациям.

*Даты и (или) предполагаемые сроки совершения сделок, посредством которых кредитором приняты риски, содержание таких сделок, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделкам, стороны сделок, размер сделок в денежном выражении:*

1) Сделка 1 (прямое финансирование)

*Стороны сделки:* АО «МСП Банк» (кредитор) и Эмитент (заемщик).

*Дата совершения сделки:* 07 октября 2020 года.

*Содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, размер сделки в денежном выражении:*

*Предмет сделки:* Кредитный договор, по которому АО «МСП Банк» предоставил Эмитенту денежные средства в указанном ниже размере (ранее и далее – **Младший кредит «1»**) на срок до 26 мая 2034 года (далее – **Дата полного погашения Младшего кредита «1»**) для целей осуществления уставной деятельности Эмитента, в том числе для оплаты Прав (требований), а Эмитент обязался возратить полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Младшим кредитом «1» в срок, указанный ниже.



*Размер Младшего кредита «1»:* 1 550 000 000 (один миллиард пятьсот пятьдесят миллионов) рублей 00 копеек.

На дату утверждения Проспекта сумма непогашенного основного долга по Младшему кредиту «1» составляет 644 957 601 (шестьсот сорок четыре миллиона девятьсот пятьдесят семь тысяч шестьсот один) рубль 23 (двадцать три) копейки.

*Срок возврата Младшего кредита «1» и уплаты процентов за пользование Младшим кредитом «1»:*

Эмитент возвращает сумму Младшего кредита «1» АО «МСП Банк» и уплачивает ему начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «1» в Дату полного погашения Младшего кредита «1».

*Досрочное погашение задолженности по Младшему кредиту «1» и уплата процентов за пользование Младшим кредитом «1»:*

После полного погашения Облигаций Эмитент вправе досрочно (полностью или частично) погасить задолженность по Младшему кредиту «1» в любой день.

В случае полного досрочного погашения задолженности по Младшему кредиту «1» начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «1» уплачиваются Эмитентом в дату такого погашения.

Эмитент вправе полностью или частично досрочно уплатить начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «1» в размере, определяемом в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений или Порядком распределения денежных средств для УА соответственно, и только в Даты выплаты.

Положения статей 813 и 814 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к отношениям сторон, и АО «МСП Банк» не вправе требовать досрочного возврата Младшего кредита «1» и уплаты начисленных процентов за пользование Младшим кредитом «1» в случаях, установленных в указанных статьях.

## 2) Сделка 2 (прямое финансирование)

*Стороны сделки:*

АО «МСП Банк» (кредитор) и Эмитент (заемщик).

*Предполагаемый срок совершения сделки:*

Не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала размещения Облигаций.

*Содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, размер сделки в денежном выражении:*

*Предмет сделки:*

Кредитный договор, по которому АО «МСП Банк» обязуется предоставить Эмитенту денежные средства в указанном ниже размере (ранее и далее – **Младший кредит «2»**) на срок до 26 мая 2034 года включительно

(далее – Дата полного погашения Младшего кредита «2») для целей осуществления уставной деятельности Эмитента, в том числе для оплаты Прав (требований), а Эмитент обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Младшим кредитом «2» в срок, указанный ниже. Младший кредит «2» предоставляется за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций путем перечисления АО «МСП Банк» денежных средств на Залоговый счет.

*Размер Младшего кредита «2»:* Предполагаемый размер Младшего кредита «2» - не менее 955 042 398 (девятьсот пятидесяти пяти миллионов сорока двух тысяч трехсот девяноста восьми) рублей 77 (семидесяти семи) копеек.

*Срок возврата Младшего кредита «2» и уплаты процентов за пользование Младшим кредитом «2»:* Эмитент возвращает сумму Младшего кредита «2» АО «МСП Банк» и уплачивает ему начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «2» в Дату полного погашения Младшего кредита «2».

*Досрочное погашение задолженности по Младшему кредиту «2» и уплата процентов за пользование Младшим кредитом «2»:* После полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом Эмитент вправе досрочно (полностью или частично) погасить задолженность по Младшему кредиту «2» в любой день.

В случае полного досрочного погашения задолженности по Младшему кредиту «2» начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «2» уплачиваются Эмитентом в дату такого погашения.

Эмитент вправе полностью или частично досрочно уплатить начисленные проценты за пользование Младшим кредитом «2». При этом после даты начала размещения Облигаций и до полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом досрочная уплата начисленных процентов за пользование Младшим кредитом «2» допускается только в Даты выплаты в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений или Порядком распределения денежных средств для УА соответственно.

Положения статей 813 и 814 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к отношениям сторон, и АО «МСП Банк» не вправе требовать досрочного возврата Младшего кредита «2» и уплаты начисленных процентов за пользование Младшим кредитом «2» в случаях, установленных в указанных статьях.

### 3) Сделка 3 (отложенное финансирование)

*Стороны сделки:* АО «МСП Банк» (кредитор) и Эмитент (заемщик).

*Предполагаемый срок совершения сделки:* Не позднее даты начала размещения Облигаций.

*Содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, размер сделки в денежном выражении:*

*Предмет сделки:* Договор об открытии возобновляемой кредитной линии (ранее и далее – **Кредит на резервы**), в соответствии с которым АО «МСП Банк» обязуется открыть Эмитенту возобновляемую кредитную линию с лимитом задолженности в указанном ниже размере (далее в рамках настоящего пункта 9.8.5 Проспекта – **Кредитная линия**) и предоставлять Эмитенту денежные средства в рамках Кредитной линии на срок до 26 мая 2034 года включительно (далее – **Дата полного погашения по Кредиту на резервы**), а Эмитент обязуется возратить фактически полученные в рамках Кредитной линии денежные средства и уплатить проценты за пользование фактически предоставленными денежными средствами. В случае погашения задолженности по Кредитной линии, лимит задолженности по Кредитной линии подлежит восстановлению в размере суммы денежных средств, на которую Эмитентом произведено погашение. Кредитная линия открывается для осуществления уставной деятельности Эмитента, в том числе для формирования резервного фонда по Облигациям в соответствии с пунктом 12.5 Решения о выпуске Облигаций и пунктом 7.10.5 Проспекта или его части, может использоваться для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, погашения Облигаций, оплаты расходов Эмитента, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций. Денежные средства в рамках Кредитной линии предоставляются Эмитенту траншами (далее в рамках настоящего пункта 9.8.5 Проспекта – **Транш**) на основании подписанной Эмитентом заявки на предоставление Транша. Заявка на предоставление очередного Транша может быть предоставлена Эмитентом в любую дату до Даты полного погашения. При этом после даты окончания размещения Облигаций сумма каждого планируемого к выдаче Транша подлежит определению в соответствии с расчетом, предоставляемым Эмитенту Расчетным агентом. Денежные средства в рамках Кредитной линии перечисляются на Залоговый счет.

*Размер лимита задолженности по Кредитной линии:* На дату заключения сделки (Кредита на резервы) – не менее 260 000 000 (двухсот шестидесяти миллионов) рублей. После наступления Даты начала амортизации (как она определена в пункте 12.1 Решения о выпуске Облигаций) размер лимита задолженности по Кредитной линии может быть изменен по соглашению сторон сделки. При этом с даты начала размещения Облигаций до даты полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом (включая эту дату) такой размер на каждую дату (далее – **дата «X»**) не может быть менее величины, рассчитываемой по следующей формуле:

$$S = (C/100\%) * (Nom_{A-2023} * Q)/2, \text{ где:}$$

$S$  – минимально возможный размер лимита по Кредитной линии на дату «X» (в рублях);

$C$  – размер процентной ставки купона по Облигациям по купонному периоду, на который приходится дата «X» (в процентах годовых);

$Nom_{A-2023}$  – номинальная стоимость (остаток номинальной стоимости, если ее часть выплачена ранее) одной Облигации на дату «X» (в рублях);

$Q$  – количество Облигаций, находящихся в обращении на дату «X» (в штуках).

*Срок возврата Траншей и уплаты процентов:*

Денежные средства (Транши), полученные в рамках Кредитной линии, и начисленные на них проценты должны быть возвращены Эмитентом АО «МСП Банк» в Дату полного погашения по Кредиту на резервы.

*Досрочное погашение задолженности по Кредитной линии и уплаты процентов:*

Эмитент вправе осуществлять досрочное полное или частичное погашение любого из предоставленных в рамках Кредитной линии Траншей в любую Дату выплаты в размере, определенном в соответствии с расчетом, предоставляемым Эмитенту Расчетным агентом, а после полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом – досрочно (полностью или частично) погасить задолженность по Кредитной линии в любой день.

Эмитент вправе полностью или частично досрочно уплатить начисленные проценты за пользование денежными средствами. При этом после даты начала размещения Облигаций и до полного погашения Облигаций либо прекращения всех обязательств Эмитента по Облигациям иным образом досрочная уплата начисленных процентов допускается только в Даты

выплаты в соответствии с порядком распределения денежных средств, приведенным в пункте 12 Решения о выпуске Облигаций и пункте 7.10 Проспекта. В случае полного досрочного погашения задолженности по Кредитной линии проценты за пользование денежными средствами уплачиваются Эмитентом в дату такого погашения.

Положения статей 813 и 814 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к отношениям сторон по Кредиту на резервы, и АО «МСП Банк» не вправе требовать досрочного возврата предоставленных денежных средств и уплаты платы за пользование ими в случаях, установленных в указанных статьях.

*Объем принимаемых (принятых) АО «МСП Банк» рисков:*

46,50%.

#### **9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением**

Обязательства по облигациям иных выпусков и денежные обязательства по договорам, которые заключены Эмитентом и исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения, отсутствуют.